

# Årsredovisning och koncernredovisning

för

## Recyctec Holding AB

Org.nr. 556890-0111

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2019-01-01 -- 2019-12-31.

<b>Innehåll</b>	<b>Sida</b>
-Förvaltningsberättelse	2
-Resultaträkning - koncern	13
-Balansräkning - koncern	14
-Kassaflödesanalys - koncern	16
-Resultaträkning - moderföretag	17
-Balansräkning - moderföretag	18
-Kassaflödesanalys - moderföretag	20
-Noter	21
-Underskrifter	37

## **FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

### **Allmänt om verksamheten**

Recyctec bedriver industriell kemisk återvinning i en fullskaleanläggning 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 fullskaleanläggningen, 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 produktion i Jönköping.

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.

## **FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**

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

Mål 8 - Recyctec verkar för varaktig, inkluderande och hållbar ekonomisk tillväxt, full och produktiv sysselsättning med anständiga arbetsvillkor

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

Mål 12 - Recyctec jobbar med att säkerställa hållbara produktionsmönster

Mål 14 - Recyctec arbetar aktivt med att minska föroreningar i havet, i synnerhet från landbaserad verksamhet, inklusive marint skräp och tillförsel av näringsämnen.

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 att Bolaget får dubbla 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 förutsättningar 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 tom. 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.

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.

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

### Flerårsöversikt

#### Koncern

Tkr	2019	2018	2017	2016	2015
Nettoomsättning	6 761	10 425	4 012	1 523	1 166
Res. efter finansiella poster	-26 586	-10 682	-20 182	-17 011	-18 194
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Balansomslutning	25 818	28 547	27 149	31 450	29 307
Soliditet (%)	34,6	42,5	41,5	33,1	49,5
Avkastning på eget kapital (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Antal anställda	8	8	9	8	7

\*Definitioner av nyckeltal, se noter

### Flerårsöversikt

#### Moderföretag

Tkr	2019	2018	2017	2016	2015
Nettoomsättning	1 428	5	0	0	0
Res. efter finansiella poster	-41 586	-7 908	-8 688	-6 375	-7 106
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Balansomslutning	35 092	65 013	60 769	54 160	39 386
Soliditet (%)	83	88,8	87	77	89,7
Avkastning på eget kapital (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Antal anställda	3	3	4	3	2

\* Definition av nyckeltal, se noter

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

### **Väsentliga händelser under räkenskapsåret**

Under året har bolaget koncentrerat sin verksamhet till Jönköping. Det tidigare huvudkontoret i Lund är nedlagt, och bolagets säte är flyttat till anläggningen i Jönköping. Det har inneburit betydande besparingar vad gäller kostnader, både vad gäller hyra samt resor emellan orterna. Utöver det har det också inneburit ett högre fokus på, samt närvaro i fabriken för ledningen.

På den negativa sidan så har 2019 präglats av bristande råvarutillgång. Bolaget har historiskt samlat in råvara primärt från NSO, Norsk Spesialolje AS. De har under året genomfört en flytt och uppgradering av sin anläggning, vilket under projekteringstiden begränsat bolagets möjlighet till råvarutillgång. Under dessa förutsättningar har bolaget fokuserat på att tillhandahålla EarthCare™ Glykol, medan bulkförsäljningen har fått stå tillbaka. EarthCare har visserligen haft en positiv utveckling, men den totala omsättningen och täckningsbidraget har dessvärre sjunkit från föregående år.

Utöver detta så har även noteringarna för bulkglykol gått ned under året, vilket också har haft en negativ effekt på såväl omsättning som marginal. Sammantaget har detta gjort att bolaget inte nått målsättningen att bli kassaflödespositiva under 2019.

Bolaget har under räkenskapsåret genomgått större organisatoriska förändringar genom byte av viss nyckelpersonal. Tidigare ordförande Ragnhild Skjævestad lämnade styrelsen i oktober, varefter Andreas Cederborg axlat ordförandeskapet. Styrelsen kompletterades därefter i december med Mats Jonsson och Lars Erik Hilsen.

Tidigare CFO, Carl Knutsson, lämnade bolaget för annan anställning under februari månad. Bolaget beslutade att inte ersätta tjänsten, utan att kontraktera en redovisningsbyrå för löpande bokföring, samt avropa konsult hjälp för mer avancerade uppgifter. VD, Göran Nylén aviserade i november sin avsikt att lämna bolaget under inledningen av 1:a kvartalet-20, och har därefter ersatts med Björn Skjævestad så som tillförordnad VD.

Bolaget har under året tillförts totalt 12,1 miljoner kronor i nyemissioner. Dessa kapitaltillskott består av följande beslut:

I mars fattades beslut om att tillföra bolaget 5 461 885 kr, till en kurs om 0,535 kr. Antalet B-aktier utökades därmed med 10 209 134 st.

I augusti fattades beslut om att tillföra bolaget 6 639 000 kr, till en kurs om 0,45 kr. Antalet B-aktier utökades därmed med 14 753 330 st.

Inför bokslutsarbetet så beslöt styrelsen att skriva ned värdet på aktierna i Recyctec AB, för att bättre spegla bolagets verksamhet och förutsättningar.

## **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**

Sett till de vikande glykolnoteringarna som råder, så är bolagets nuvarande produktionskapacitet för låg för att kunna ha den intjäning som krävs för att täcka den kostnadsmassa bolaget har. Givet att bolaget utökar sin produktionskapacitet, så behöver bolaget även bredda möjligheterna att ta emot olika typer av använd glykol. Detta är nödvändigt både för att det kommer att kräva olika råvarukällor – men är också ett sätt att säkra råvarutillförseln. Bolaget har adresserat båda dessa faktorer och arbetar på att lösa dessa. Givet att de åtgärdas, kommer bolaget att ha goda möjligheter att bli kassaflödespositiva under 2021.

Bolaget har idag ingått avtal med avfallsinsamlare som idag samlar in stora mängde använd glykol. Dessa volymer kommer att säkra bolagets råvarutillgång i samvand med ökad produktionskapacitet.

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. Det skall dock sägas att händelserna under första halvåret 2020 rörande Covid-19 har haft betydande påverkan på bolaget, både sett till orderingång samt noteringar. Detta har föranlett att bolaget har vidtagit ett antal åtgärder för att minimera skadan. Vid upprättandet av förvaltningsberättelsen är vi fortsatt mitt uppe i denna kris – och osäkerhet råder alltså.

### **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 driftunderskott i det korta perspektivet kommer att behöva inhämtas. Bolaget ser dock positivt på utkomsten av sådant kapitallåntag, 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.

Ytterligare en operationell risk är bolagets beroende av nyckelpersoner.

Slutligen innebär den tillståndspliktiga verksamheten en betydande affärsrisk i de fall Bolaget inte kan leva upp till de lag- och regelkrav som är en förutsättning för att få bedriva verksamheten, vilket även omfattar tvingande krav avseende arbetsmiljö, skydd och hälsa.

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

### **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 Recyctec. 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.

### **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 Recyctec 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 2019. Koncernen har långfristiga lån från bank och från ALMI om sammanlagt 4 840 000 kronor per den 31 december 2019. Krediterna är tagna för del av finansieringen av produktionsanläggningen i Jönköping.

### **Möjligheterna till fortsatt drift**

Som beskrivet ovan så ser bolaget att vissa investeringar är nödvändiga 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 2020 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.

Styrelsens bedömning, baserat på flertalet olika finansieringslösningar som skett efter balansdagen (se not 24 händelser efter balansdagen), är att det finns en tillräcklig likviditet för de kommande 12 månaderna och en god grund för antagandet om fortlevnad för bolaget och koncernen. Avvikelse 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 regleras dessa med provisoriska villkor som kommer att fastställas under hösten 2019. 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 november 2018 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 2019.

Namn	A-aktier	B-Aktier	Totalt Aktier	Totalt Röster	Röster %	Kapital %
Nordnet		13 228 772	13 228 772	13 228 772	16,01	16,54
Altavida AS		12 410 570	12 410 570	12 410 570	15,02	15,51
Joakim Svahn		6 059 500	6 059 500	6 059 500	7,33	7,57
HSBC Bank		5 116 000	5 116 000	5 116 000	6,19	6,39
Robert Wahren		3 063 889	3 063 889	3 063 889	3,71	3,83
Avanza Pension		1 916 150	1 916 150	1 916 150	2,32	2,4
Danica Pension		1 876 657	1 876 657	1 876 657	2,27	2,35
Sirö Invest AS		1 400 000	1 400 000	1 400 000	1,69	1,75
JRC Invest		1 122 017	1 122 017	1 122 017	1,36	1,4
Sjur Tveite		900 000	900 000	900 000	1,09	1,12
Övriga	294 000	32 616 388	32 910 388	35 556 388	43,01	41,14
<b>Totalt</b>	<b>294 000</b>	<b>79 709 943</b>	<b>80 003 943</b>	<b>82 649 943</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Under 2019 har två riktade nyemissioner om totalt tjugonio miljoner niohundra sextiotvå tusen fyrahundra sextiofyra (24 962 464) B-aktier registrerats.

Det totala antalet aktier uppgår per den 31 december 2019 till 80 003 943 stycken, varav tvåhundra nittiofyra tusen (294 000) A-aktier.

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

**FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**

**Förändringar i eget kapital**

Belopp i SEK

	<b>Aktie- kapital</b>	<b>Övrigt tillskjutet kapital</b>	<b>Annat eget kapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Totalt</b>
<i>Koncernen</i>					
2018-01-01 - 2018-12-31					
Belopp vid årets ingång	1 191 072	78 516 684	-48 269 011	-20 182 777	11 255 968
Omföring av fg, års resultat			-20 182 777	20 182 777	-
Nyemission	1 449 261	9 387 628			10 836 889
Påkallad konvertering av konvertibellån	30 000	720 000			750 000
Årets resultat				-10 682 258	-10 682 258
Belopp vid årets utgång	2 670 333	88 624 312	-68 451 788	-10 682 258	12 160 599
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

**FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**

**Förändringar i eget kapital**

Belopp i SEK

	<b>Aktie- kapital</b>	<b>Tecknat men ej reg.kapital</b>	<b>Balanserat resultat</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Totalt</b>
<i>Moderföretaget</i>					
2018-01-01 - 2018-12-31					
Belopp vid årets ingång	1 191 072	191 750	61 362 750	-8 688 006	54 057 566
Omföring av fg, års resultat			-8 688 006	8 688 006	-
Nyemission	1 449 261	-191 750	9 579 378		10 836 889
Påkallad konvertering av konvertibellån	30 000		720 000		750 000
Årets resultat				-7 908 250	-7 908 250
Belopp vid årets utgång	2 670 333	-	62 974 122	-7 908 250	57 736 205
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	-
Registrerad nyemission	1 329 864		11 645 653		12 975 517
Nyemission under registrering					
Årets resultat				-41 585 502	-41 585 502
Belopp vid årets utgång	4 000 197	-	66 711 525	-41 585 502	29 126 220

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

### Resultatdisposition

Förlag till disposition av bolagets resultat

Till årsstämman förfogande står

balanserat resultat

66 711 525

årets resultat

-41 585 502

---

25 126 023

Styrelsen föreslår att

i ny räkning överföres

25 126 023

---

25 126 023

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

**KONCERNRESULTATRÄKNING**

	Not	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
<b>Rörelsens intäkter m.m.</b>			
Nettoomsättning	3, 4	6 760 956	10 420 305
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning		-215 060	599 736
Övriga rörelseintäkter		187	175 743
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<u>6 546 083</u>	<u>11 195 784</u>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter		-2 544 213	-2 625 363
Övriga externa kostnader	5	-8 770 597	-7 721 687
Personalkostnader	6	-7 290 199	-7 539 087
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-3 045 521	-3 063 873
Övriga rörelsekostnader		-1 913	-168 376
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<u>-21 652 443</u>	<u>-21 118 386</u>
<b>Rörelseresultat</b>		-15 106 360	-9 922 602
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		-10 329 614	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	7	1 361	80 000
Övriga ränteintäkter från koncernföretag		0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-1 150 889	-839 656
<b>Summa finansiella poster</b>		<u>-11 479 142</u>	<u>-759 656</u>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		-26 585 502	-10 682 258
<b>Årets resultat</b>		<u>-26 585 502</u>	<u>-10 682 258</u>

**KONCERNBALANSRÄKNING**

	Not	2019-12-31	2018-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	9	0	52 875
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>		<u>0</u>	<u>52 875</u>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Byggnader och mark	10	9 742 051	10 605 302
Maskiner och andra tekniska anläggningar	11	11 256 394	8 539 631
Inventarier, verktyg och installationer	12	1 248 996	1 637 157
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	13	0	3 809 952
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<u>22 247 441</u>	<u>24 592 042</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		22 247 441	24 644 917
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager m m</b>			
Råvaror och förnödenheter		824 939	1 039 999
Förskott till leverantörer		0	1 599
<b>Summa varulager m m</b>		<u>824 939</u>	<u>1 041 598</u>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		1 569 627	1 418 303
Övriga fordringar		557 502	434 965
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	204 990	246 012
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<u>2 332 119</u>	<u>2 099 280</u>
<b>Kassa och bank</b>	18		
Kassa och bank		413 667	761 628
<b>Summa kassa och bank</b>		<u>413 667</u>	<u>761 628</u>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		3 570 725	3 902 506
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>25 818 166</b>	<b>28 547 423</b>

<b>KONCERNBALANSRÄKNING</b>		<b>2019-12-31</b>	<b>2018-12-31</b>
	<b>Not</b>		
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
	19		
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital		4 000 197	2 670 333
<b>Summa bundet eget kapital</b>		4 000 197	2 670 333
<b>Fritt eget kapital</b>			
Övrigt tillskjutet kapital		100 269 965	88 624 312
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-95 389 934	-79 134 046
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		8 880 228	12 160 599
<b>Summa eget kapital</b>		8 880 228	12 160 599
<b>Avsättningar</b>	20		
Övriga avsättningar		60 500	14 300
<b>Summa avsättningar</b>		60 500	14 300
<b>Långfristiga skulder</b>	21		
Skulder till kreditinstitut		3 420 000	3 274 999
Övriga skulder		0	6 723
<b>Summa långfristiga skulder</b>		3 420 000	3 281 722
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut		1 420 000	1 000 000
Konvertibla lån		0	4 250 000
Leverantörsskulder		1 604 761	1 649 686
Aktuell skatteskuld		0	129 711
Övriga skulder		7 625 474	4 168 541
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	2 807 203	1 892 864
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		13 457 438	13 090 802
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>25 818 166</b>	<b>28 547 423</b>

**KASSAFLÖDESANALYS**

	Not	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
<b>KONCERNEN</b>			
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	3	-15 106 360	-9 922 602
Avskrivningar		3 045 221	3 063 873
Kursdifferenser		0	104 256
Förändring avsättning för destruktion		46 200	4 400
Erhållen ränta m.m.		1 361	80 000
Erlagd ränta		-1 150 889	-767 330
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>-13 164 467</b>	<b>-7 437 403</b>
<b>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</b>			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete		216 659	-601 335
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar		-232 839	93 775
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder		366 637	59 945
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-12 814 010</b>	<b>-7 885 018</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-648 045	-3 809 952
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-648 045</b>	<b>-3 809 952</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Årets nyemission		12 975 516	10 836 889
Upptagna långfristiga lån		1 750 000	1 500 000
Amortering långfristiga lån		-1 191 722	-496 749
Omklassificering		-420 000	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>13 113 794</b>	<b>11 840 140</b>
<b>Förändring av likvida medel</b>		<b>-348 261</b>	<b>145 170</b>
Likvida medel vid årets början		761 628	616 458
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	18	<b>413 367</b>	<b>761 628</b>
<b>Transaktioner som inte medför betalningar</b>			
Konvertering av skuld till eget kapital		0	750 000



**RESULTATRÄKNING**

	Not	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
<b>MODERBOLAG</b>			
<b>Rörelsens intäkter m.m.</b>			
Nettoomsättning	4	1 427 844	0
Övriga rörelseintäkter		0	4 605
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<u>1 427 844</u>	<u>4 605</u>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	5	-3 245 521	-4 552 140
Personalkostnader	6	-3 550 239	-3 779 546
Övriga rörelsekostnader		0	-1 783
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<u>-6 795 760</u>	<u>-8 333 469</u>
<b>Rörelseresultat</b>		-5 367 916	-8 328 864
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		-36 350 000	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	7	1 200	0
Övriga ränteintäkter från koncernföretag	7	850 719	720 645
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-719 505	-300 031
<b>Summa finansiella poster</b>		<u>-36 217 586</u>	<u>420 614</u>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		-41 585 502	-7 908 250
<b>Årets resultat</b>		<u>-41 585 502</u>	<u>-7 908 250</u>

<b>BALANSRÄKNING</b>		<b>2019-12-31</b>	<b>2018-12-31</b>
<b>MODERBOLAG</b>	<b>Not</b>		
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	14	25 000 000	46 350 000
Fordringar hos koncernföretag	16	7 967 018	17 531 494
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	15	0	0
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>32 967 018</b>	<b>63 881 494</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>32 967 018</b>	<b>63 881 494</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		1 784 804	4 364
Övriga fordringar		120 082	235 815
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	128 471	203 636
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>2 033 357</b>	<b>443 815</b>
<b>Kassa och bank</b>	18		
Kassa och bank		91 534	687 330
<b>Summa kassa och bank</b>		<b>91 534</b>	<b>687 330</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>2 124 891</b>	<b>1 131 145</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>35 091 909</b>	<b>65 012 639</b>

<b>BALANSRÄKNING</b>		<b>2019-12-31</b>	<b>2018-12-31</b>
	<b>Not</b>		
<b>MODERBOLAG</b>			
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>	19,27		
Aktiekapital		4 000 197	2 670 333
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<u>4 000 197</u>	<u>2 670 333</u>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Balanserat resultat		66 711 525	62 974 122
Årets resultat		-41 585 502	-7 908 250
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<u>25 126 023</u>	<u>55 065 872</u>
<b>Summa eget kapital</b>		29 126 220	57 736 205
<b>Avsättningar</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>	21		
Övriga skulder		0	6 723
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<u>0</u>	<u>6 723</u>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Konvertibla lån		0	4 250 000
Leverantörsskulder		571 882	341 793
Aktuell skatteskuld		89 639	129 711
Övriga skulder		3 624 369	1 585 500
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	1 679 799	962 708
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<u>5 965 689</u>	<u>7 269 712</u>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>35 091 909</b>	<b>65 012 639</b>

**KASSAFLÖDESANALYS**

	Not	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
<b>MODERBOLAG</b>			
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	3	-5 367 916	-8 328 864
Erhållen ränta m.m.		850 719	720 645
Erlagd ränta		-718 305	-294 689
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		-5 235 502	-7 902 908
<b>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</b>			
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar		-1 589 542	199 230
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder		-1 304 023	-190 349
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		-8 129 067	-7 894 027
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Lämnade aktieägartillskott		-15 000 000	-2 500 000
Förändring långfristig fordran dotterföretag		9 564 476	-1 482 607
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		-5 435 524	-3 982 607
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Årets nyemission		12 975 518	10 836 889
Upptagna långfristiga lån		0	1 500 000
Amortering långfristiga lån		-6 723	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		12 968 795	12 336 889
<b>Förändring av likvida medel</b>		-595 796	460 255
Likvida medel vid årets början		687 330	227 075
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>91 534</b>	<b>687 330</b>
<b>Transaktioner som inte medför betalningar</b>			
Konvertering av skuld till eget kapital		0	750 000

## **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.

## **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 lagstodgas. 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.

## **NOTER**

### *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.

### *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.



## NOTER

### UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

<b>Not 3</b>	<b>Nettoomsättning</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Nettoomsättning uppdelad på rörelsegren</b>		
	Intäkter för mottagning av glykol	615 323	206 450
	Försäljning av renad glykol	6 145 634	10 213 955
		<u>6 760 957</u>	<u>10 420 405</u>
<b>Not 4</b>	<b>Inköp och försäljning inom koncernen</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	Moderbolagets försäljning till koncernföretag	1 427 844	0
<b>Not 5</b>	<b>Ersättning till revisorer</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Koncernen</b>		
	<b>BDO/EY</b>		
	Revisionsuppdrag	437 000	346 900
	Övriga tjänster	75 000	21 000
	Skatterådgivning	120 000	0
		<u>632 000</u>	<u>367 900</u>
	<b>Moderföretag</b>		
	<b>BDO/EY</b>		
	Revisionsuppdrag	268 000	258 400
	Övriga tjänster	53 000	21 000
		<u>321 000</u>	<u>279 400</u>

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 6 Personal 2019 2018

### 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)	1 934 741	1 800 692
Övriga anställda	2 648 921	3 042 370
Pensionskostnader 3)	619 454	645 819
Sociala kostnader	1 855 400	1 877 826
Summa	7 058 516	7 366 707

#### *Andel kvinnor i styrelse och företagsledning*

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

## NOTER

**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

**Löner, ersättningar m.m.**

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

Styrelsen:

Löner och ersättningar

Styrelse och VD 2)	1 153 882	1 053 801
Övriga anställda	981 491	1 309 197
Pensionskostnader 4)	412 078	369 493
Sociala kostnader	874 396	977 962
Summa	3 421 847	3 710 453

**Andel kvinnor i styrelse och företagsledning**

Styrelsen	0%	25%
Övriga ledande befattningshavare	0%	20%

1) Av koncernens löner till styrelse och VD avser 1 153 882 kronor VD Göran Nylén, 780 859 kronor avser styrelseledamoten Gunilla Dirnberger.

2) Av moderföretagets löner till styrelse och VD avser 1 153 882 kronor VD Göran Nylén,

3) Av Koncernens pensionskostnader avser 449 824 kronor (fg år 247 092 kr) gruppens styrelse och VD, fördelat på VD Göran Nylén 310 526 kronor samt styrelseledamoten i dotterbolaget, Gunilla Dirnberger 139 298 kronor.

4) Av moderföretagets pensionskostnader avser 310 526 kronor ( fg år 123 204 kr) företagets ledning

Uppgifter avseende könsfördelning ( andel kvinnor i %) avser förhållandet på balansdagen. På balansdagen satt 5 st personer i styrelsen för moderföretaget, varav 0 kvinnor och 5 män. För moderföretaget var de ledande befattningshavarna 3 personer inklusive VD. I dotterföretagets styrelse fanns 1 kvinna och 2 män.

## NOTER

### Not 7 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2019	2018
<b>Koncern</b>		
Övr finansiella intäkter	1 361	80 000
	<u>1 361</u>	<u>80 000</u>
<b>Moderföretag</b>		
Ränteintäkter, koncernföretag	850 719	672 607
Övriga finansiella intäkter	1 200	48 308
	<u>851 919</u>	<u>720 915</u>

### Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2019	2018
<b>Koncern</b>		
Räntekostnader, övriga	1 150 889	839 656
	<u>1 150 889</u>	<u>839 656</u>
<b>Moderföretag</b>		
Räntekostnader, övriga	719 505	300 031
	<u>719 505</u>	<u>300 031</u>

### Skatt på årets resultat

	2019-12-31	2018-12-31
<b>Koncern</b>		
Aktuell skatt	0	0
Aktiverade underskottsavdrag	0	-79 846
Förändring temporära skillnader, finansiell leasing	0	79 846
<b>Summa redovisad skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Moderföretag</b>		
Aktuell skatt	0	0
Uppskjuten skatt	0	0
<b>Summa redovisad skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Vad avser förändring av uppskjuten skatt, se not om avsättningar.

## NOTER

<b>Not 9 Balanserade utgifter för forskning- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2018-12-31</b>
<b>Koncern</b>		
Ingående anskaffningsvärde	352 550	352 550
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	352 550	352 550
Ingående avskrivningar	-299 675	-229 164
Årets avskrivningar	-52 875	-70 511
Utgående ackumulerade avskrivningar	-352 550	-299 675
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>0</b>	<b>52 875</b>
<b>Not 10 Byggnader och mark</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2018-12-31</b>
<b>Koncern</b>		
Ingående anskaffningsvärde	13 129 880	13 129 880
Omklassificeringar	-251 720	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	12 878 160	13 129 880
Ingående avskrivningar	-2 524 578	-1 850 203
Omklassificeringar	50 345	0
Årets avskrivningar	-661 876	-674 375
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 136 109	-2 524 578
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>9 742 051</b>	<b>10 605 302</b>
Redovisat värde byggnader	9 244 051	10 107 302
Redovisat värde mark	498 000	498 000
	9 742 051	10 605 302
<b>Taxeringsvärde</b>		
Taxeringsvärde byggnad	2 642 000	2 642 000
Taxeringsvärde mark	1 795 000	1 795 000
	4 437 000	4 437 000
<b>Not 11 Maskiner och andra tekniska anläggningar</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2018-12-31</b>
<b>Koncern</b>		
Ingående anskaffningsvärde	15 620 756	15 620 756
Inköp	648 045	0
Omklassificeringar	4 061 590	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	20 330 391	15 620 756
Ingående avskrivningar	-7 081 126	-5 179 824
Omklassificeringar	-50 345	0
Årets avskrivningar	-1 942 526	-1 901 302
Utgående ackumulerade avskrivningar	-9 073 997	-7 081 126
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>11 256 394</b>	<b>8 539 630</b>

## NOTER

<b>Not 12 Inventarier, verktyg och installationer</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2018-12-31</b>
<b>Koncern</b>		
Ingående anskaffningsvärde	3 763 473	3 763 473
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 763 473	3 763 473
Ingående avskrivningar	-2 126 316	-1 708 631
Årets avskrivningar	-388 161	-417 685
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 514 477	-2 126 316
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>1 248 996</b>	<b>1 637 157</b>

<b>Not 13 Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2018-12-31</b>
<b>Koncern</b>		
Ingående anskaffningsvärde	3 809 952	0
Inköp	0	3 809 952
Omklassificeringar	-3 809 952	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	3 809 952
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>0</b>	<b>3 809 952</b>

<b>Not 14 Andelar i koncernföretag</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2018-12-31</b>	
<b>Företag</b>	<b>Antal/Kap.</b>	<b>Redovisat värde</b>	<b>Redovisat värde</b>
<b>Organisationsnummer</b>	<b>Säte andel %</b>		
Recyctec AB	1 000 000	25 000 000	46 350 000
556750-7628	Lund 100,00%		
		25 000 000	46 350 000
		<b>2019-12-31</b>	<b>2018-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde		46 350 000	43 850 000
Lämnade aktieägartillskott		15 000 000	2 500 000
Nedskrivning av andelar		-36 350 000	0
<b>Utgående redovisat värde</b>		<b>25 000 000</b>	<b>46 350 000</b>

### Not 15 Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

<b>Företag</b>	<b>Antal/kap.</b>	<b>Redovisat värde</b>	<b>Redovisat värde</b>
<b>Organisationsnummer</b>	<b>Säte andel %</b>	<b>koncernen</b>	<b>moderföretag</b>
Recyctec Asia Ltd	5000		
1 988 245	Hongkong 50%	0	0
		0	0

## NOTER

<b>Not 16 Fordringar hos koncernföretag</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2018-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	17 531 494	16 048 887
Tillkommande	5 435 524	3 982 607
Lämnade aktieägartillskott	-15 000 000	-2 500 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	7 967 018	17 531 494
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>7 967 018</b>	<b>17 531 494</b>

  

<b>Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2018-12-31</b>
<b>Koncern</b>		
Förutbetalda lokalkostnader	0	31 847
Övriga förutbetalda hyror	0	17 637
Övriga poster	204 990	196 528
	<b>204 990</b>	<b>246 012</b>
<b>Moderföretag</b>		
Förutbetalda lokalkostnader	0	31 847
Övriga förutbetalda hyror	0	17 637
Övriga poster	128 471	154 152
	<b>128 471</b>	<b>203 636</b>

  

<b>Not 18 Likvida medel</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2018-12-31</b>
<b>Koncern</b>		
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:		
Bankmedel	413 667	761 628
<b>Moderföretag</b>		
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:		
Bankmedel	91 534	687 330

## NOTER

<b>Not 19</b>	<b>Antal aktier och kvotvärde</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2018-12-31</b>
	A-aktier		
	antal aktier	294 000	600 000
	kvotvärde	0,05	0,05
	B-aktier		
	antal aktier	79 709 943	52 806 667
	kvotvärde	0,05	0,05
<b>Not 20</b>	<b>Avsättningar</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2018-12-31</b>
	<b>Koncern</b>		
	<i>Avsättningar</i>		
	Belopp vid årets ingång	14 300	9 900
	Årets avsättningar	60 500	14 300
	Under året ianspråkta belopp	-14 300	-9 900
		<b>60 500</b>	<b>14 300</b>
	Specifikation övriga avsättningar		
	Kostnad för destruktion	60 500	14 300

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.



## NOTER

Not 21 Långfristiga skulder	2019-12-31	2018-12-31
<b>Koncern</b>		
Skulder som förfaller mellan ett och fem år:		
Övriga skulder till kreditinstitut	3 420 000	3 275 000
Övriga skulder	0	6 722
	<b>3 420 000</b>	<b>3 281 722</b>
Skulder som förfaller senare än 5 år:		
Övriga skulder till kreditinstitut	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Moderföretag</b>		
Skulder som förfaller mellan ett och fem år:		
Konvertibelt lån		
Övriga skulder	0	6 722
	<b>0</b>	<b>6 722</b>
Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2019-12-31	2018-12-31
<b>Koncernen</b>		
Upplupna styrelsearvoden	653 334	216 668
Upplupna semesterlöner	608 046	658 727
Upplupna sociala avgifter	395 534	399 636
Upplupna revisionsarvoden	360 000	170 000
Upplupen löneskatt	85 938	89 639
Upplupna räntekostnader	196 657	72 326
Övriga poster	507 693	285 868
	<b>2 807 202</b>	<b>1 892 864</b>
<b>Moderföretaget</b>		
Upplupna styrelsearvoden	653 334	216 668
Upplupna semesterlöner	159 929	254 308
Upplupna sociala avgifter	189 572	215 227
Upplupna revisionsarvoden	300 000	100 000
Upplupen löneskatt	85 938	89 639
Upplupna räntekostnader	141 026	5 342
Övriga poster	150 000	81 523
	<b>1 679 799</b>	<b>962 707</b>

**NOTER**

<b>Not 23 Ställda säkerheter</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2018-12-31</b>
<b>Koncernen</b>		
<i>Övriga skulder till kreditinstitut</i>		
Fastighetsinteckningar	7 250 000	7 250 000
Företagsinteckningar	1 000 000	1 000 000
<b>Summa ställda säkerheter</b>	<b>8 250 000</b>	<b>8 250 000</b>

**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.

	<b>Koncernen</b>		<b>Moderföretaget</b>	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Borgensförbindelser till förmån för koncernföretag	0	0	4 840 000	4 275 000

**NOTER****Not 24 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut**

Under 2020 så har följande väsentliga händelser registrerats. Under början av Q1 driftsattes en pilot för utökad produktionskapacitet, vilka den 19 februari meddelades lyckosamma. I början av mars meddelade bolaget att avtal har ingåtts med både Renor AS och Norsk Spesialolja AS för utökad råvaruförsörjning. Under mitten av mars drabbades bolaget likt övriga Sverige av effekterna av Covid-19, vilket bolaget meddelade kring den 13/3 – men har trots begränsningar säkrat råvarutillgång. För att stärka finanserna under Covid-19 så genomförde bolaget i slutet av mars en riktad emission, och beviljades lån av ALMI i slutet av april. Styrelseledamot Mats Jonsson meddelade sitt utträde den 28:e april. Detta påverkade inte styrelsens formella krav, varför frågan kring styrelsens sammansättning hänsköts till bolagsstämman.

**Not 25 Transaktioner med närstående**

<b>Transaktionens art</b>	<b>Belopp</b>	<b>Närstående</b>	<b>Part</b>
Utlägg resekostnader	104 857	Göran Nylén	NGN Advisor AB
Utlägg resekostnader	77 697	Robert Wahren	Core Competence Sweden AB
Utlägg resekostnader	51 170	Bjørn Skjævestad	Altavida AS

**NOTER****Not 26 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

**Not 27 Förslag till resultatdisposition**

	2019	2018
Förlag till disposition av bolagets resultat		
Till årsstämman förfogande står		
balanserat resultat	66 711 525	62 974 121
årets resultat	-41 585 502	-7 908 250
	25 126 023	55 065 871
Styrelsen föreslår att		
i ny räkning överföres	25 126 023	55 065 871
	<u>25 126 023</u>	<u>55 065 871</u>

**Recyctec Holding AB**

556890-0111

## **NOTER**

JÖNKÖPING 2020-

### *Underskrifter*

Bjørn Skjævestad  
VD

Robert Wahren  
Styrelsemedlem

Andreas Cederborg  
Styrelseordförande

Alexander Lersbryggen  
Styrelsemedlem

Lars Erik Hilsen  
Styrelsemedlem

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2020-

BDO Göteborg AB

Jonas T Bernersson  
Auktoriserad revisor