

# Halvårsrapport

Januari – juni 2020



Recyctec Holding AB (publ) 556890-0111



## Sammanfattning av halvårsrapport – koncernen

### Första halvåret 2020-01-01 – 2020-06-30

- Nettoomsättningen uppgick till 3 204 726 (3 073 803) SEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -4 538 895 (-7 842 888) SEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -0,05 (-0,12) SEK.
- Soliditeten uppgick per den 30 juni 2020 till 35 (37) %.

### Andra kvartalet 2020-04-01 – 2020-06-30

- Nettoomsättningen uppgick till 1 209 426 (1 892 973) SEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -1 666 455 (-3 440 223) SEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -0,02 (-0,05) SEK.

### Definitioner

- Resultatet per aktie: Periodens resultat dividerat med 98 753 609 utestående aktier (varav 294 000 aktier är A-aktier) per den 30 juni 2020.
- Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.
- Med "Bolaget" eller "Recyctec" avses Recyctec Holding AB med organisationsnummer 556890-0111.
- Belopp inom parentes ovan avser motsvarande period föregående år.

## Styrelsens ord om första halvåret.

### Ny strategi till lönsamhet

2019 präglades av bristande tillgång på råvara, fallande prisnoteringar, att de råvaror som var tillgängliga var komplexa för bolaget att hantera samt att bolagets tidigare VD valde att avsluta sin anställning. För att hantera situationen så kontrakterades Altavida för säkerställande av ledning samt framtagande av en ny strategi för bolaget att nå lönsamhet.

Detta var därmed startskottet för ett omfattande strategiarbete för ledningsgrupp, Altavida och styrelsen för att fastställa vägen framåt, och hur vägen skall gå för bolagets fortsatta utveckling och välstånd – både i termer av vägval, men också hur dessa strategier skall realiseras. Detta har varit ett omfattande arbete – men strategin kokar ned till två huvudsakliga frågeställningar; *tillgång till råvara* och *kapacitet att producera*.

### Tillgången på råvara är säkerställd.

Frågeställningarna kring tillgång avser dels vilka källor som finns att tillgå för att säkerställa råvara, samt även vilka möjligheter bolaget har att hantera olika slags använd glykol. 2019 har visat med all tydlighet risken av att vara allt för beroende av en leverantör.

Bolaget har under våren tittat på olika tekniker att skilja ut såväl smörjolja som bromsvätska – för att på så sätt bredda möjligheten för olika råvaror. Dessa tester har varit lyckosamma, och ett investeringsprojekt är initierat för att fullt ut implementera dessa tekniker i produktionen. När dessa är fullt ut implementerade så kommer bolaget att ha möjlighet att ta emot ett större spektrum av olika slags råvaror. Detta medför också att det finns mer råvara att tillgå, och öppnar upp möjligheten för fler leverantörer. Båda dessa faktorer reducerar risken för bolaget.

Därför har bolaget arbetat parallellt med att säkerställa fler råvarukällor, vilket har varit lyckosamt – och två avtal avseende råvaruförsörjning är tecknade för 2020 och framöver. Bolaget ser ser därtill ytterligare fler källor till råvara att bearbeta.

### Plan för ökad produktionskapacitet projekterad och färdig för utrullning:

Bolaget har även konstaterat att en ökad produktionsvolym kommer att behövas för att nå lönsamhet. Detta beror främst på att prisnoteringarna för MEG har gradvist sjunkit från 9,60 SEK/L i mitten av 2018, till att under 2020:s start varit under 5,00 SEK/L, och under delar av april/maj varit så pass lågt som under 3,00 SEK/L. Då bolagets produktionskostnader är relativt konstanta / liter producerad vara så får sjunkande noteringar stor påverkan för teknisk glykol. Glädjande så ser vi att under juni och juli så har prisnoteringarna gått uppåt återigen och potentialen för teknisk glykol stärks.

Med de säkrade volymerna så finns det därmed mer volymer att hantera – och då behöver bolaget se till ökad produktionskapacitet. Bolaget har börjat arbetet med att designa expansionen i produktionen, och är nu i slutfasen av dessa projekteringar. Vissa mindre initiativ har bolaget redan har börjat att realisera, och dessa kommer vi att se effekten av under Q4.

Recyctecs reningsprocess är effektiv både i ett kostnads- och miljöperspektiv. Recyctecs reningsprocess är betydligt mer kostnadseffektiv än att producera helt ny glykol. Även vid dagens prisnivå uppnår Recyctec ett täckningsbidrag på 40-50% vid försäljning av teknisk glykol. Därför, när vi lyckas få större mängder begagnad glykol och öka den totala produktionskapaciteten, kommer Recyctec att kunna tjäna pengar även till dessa priser.

### Covid-19.

Likt många andra bolag har bolaget påverkats av Covid-19, men detta till trots så har försäljningen av EarthCare ökat, och det senaste halvårets försäljning är högst någonsin - högre jämfört med samma period föregående år.

Avseende Covid-19 så var den största påverkan först var generell osäkerhet och instabilitet i så väl samhällen som finansiella marknader. Andra halvan av mars samt april månad var präglad av osäkerhet. Men i takt med att samhället anpassat sig så har även bolagets situation stabiliserats.

Tidigt så säkerställde styrelsen den kortsiktiga finansieringen genom en riktad emission och därefter även ett lån hos ALMI. Bolaget har även tagit del av de stödpaket som samhället i övrigt har bidragit med. När noteringarna sjönk så

har det inte varit lönsamt att producera teknisk glykol, så tillverkningen har under den tiden minskats till att säkerställa produktion av EarthCare. Det i sin tur har lett till att bolaget har fått tillgängligt ett antal arbetstimmar – dessa har dels hanterats via permittering, men en del har också använts till att förbereda de investeringsprojekt som bolaget står inför.

Bolaget har även tagit hem delar av fyllningsarbetet av emballerade produkter, och har genom detta ökat marginalen på dessa produkter, samt minskat behovet av transport.

### **EarthCare**

Genom att erbjuda marknaden färdigblandad fastighetsglykol och fordonsglykol uppnår vi högre marginaler och har en möjlighet att kommunicera miljöpåverkan av våra produkter direkt till glykolanvändarna. Recyctec har den mest miljöeffektiva rengöringsprocessen för glykol och är den enda leverantören som har utvecklat sitt eget märke av dokumenterad CO2-reduktion.

Hittills har EarthCare främst sålts genom Ahlsell i Sverige. Detta har varit ett mycket framgångsrikt samarbete hittills. Vi ser potential att utveckla samarbetet med Ahlsell, och tittar även på försäljning via andra kanaler. Detta arbete är påbörjat, men har pga Covid-19 fått viss försening i bearbetningen. Men i och med att vi ser att samhället har anpassat sig till den nya verkligheten som råder, så kommer detta arbete att intensifieras under Q3 & Q4.

Det har tagit tid att övertyga marknaden om att EarthCare-glykol är lika bra som helt nyproducerad glykol, men vi ser att denna tröskel blir lägre och lägre och att intresset växer. Med växande fokus på miljö och växthusgasutsläpp i alla sektorer har vi stor tro på potentialen för EarthCare framöver. Denna trend ser vi även avseende teknisk glykol, där det nu även efterfrågas produkter i större volymer som har en bättre klimatprestanda än nyproducerad glykol. Vi ser även att marknaden blivit mer differentierad sett till användning, och de aktörer som kan optimera mot bättre klimatprestanda börjar göra detta mer och mer.

I framtiden kommer vi att investera resurser i att utöka distributionen av EarthCare till fler segment och till fler länder, både avseende teknisk glykol och emballerat. Vi har samtal med flera potentiella distributörer och kunder och förväntar oss fler lanseringar i år.

Vi ser att EarthCare har starkt bidragit till ökad efterfrågan på teknisk glykol med god betalningsvilja för glykolprodukter med god klimatprestanda. Dessa affärer passar Recyctec mycket bra, och vi tror starkt på att i takt med att EarthCare etableras på nya marknader, så kommer efterfrågan på teknisk glykol också att öka även internationellt.

### **Ny VD tillsatt.**

Styrelsen har även tillsatt en permanent VD för bolaget. Andreas Cederborg tillträder posten den 1/10. Han är utbildad civilekonom från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet och kommer senast från en lång tid på Preem AB där han har haft flera olika chefspositioner i en internationell miljö – senast som försäljningschef för Special Fuels. På Preem har Andreas framgångsrikt byggt, utvecklat och bibehållit lönsamma kundrelationer. Han har utöver detta suttit i styrelsen för Recyctec sedan våren 2018 samt som dess styrelseordförande sedan hösten 2019, vilket gör att han har god insikt i bolagets verksamhet.

### **Vägen framåt**

Vi har som ovan nämnt analyserat verksamheten sedan mitten av januari och har utarbetat en plan som kan leda till stark tillväxt och lönsamhet. Denna plan ligger fast och avsikten är att nu börja exekvera denna.

Huvudslutsatsen från våra analyser och bedömningar är att Recyctec är mycket väl positionerat för framtida tillväxt. Som nämnts ovan kommer Jönköpingsanläggningen att ha möjlighet att tjäna pengar, även med dagens historiskt låga priser på teknisk glykol.

Med de åtgärder som granskas nedan kommer Recyctec också att uppnå god lönsamhet med endast resultatet från Jönköping. Vi tror dock att Recyctec har en stor internationell expansionspotential genom vår unika reningsprocess och erfarenheten av att återföra en återvunnen produkt till marknaden som en dokumenterad miljöprodukt.

När vi har installerat nödvändig processutrustning kan vi börja ta emot blandningar av glykol och andra petroleumbaserade vätskor, vilket vi inte har kunnat hantera tidigare. Vi är i dialog med flera viktiga aktörer inom avfallsindustrin och syftar till att inleda ett långsiktigt samarbete om insamling och rening inom kort tid. Vi förväntar oss att detta kommer att ge oss tillgång till stora mängder råmaterial och också förbättra våra möjligheter till internationell expansion.

Baserat på samtalen och förhandlingarna om leveranssamarbete ser vi att vi från Norge och Sverige totalt sett kommer att få tillgång till betydligt mer råmaterial än vår nuvarande fabrik för närvarande har kapacitet att bearbeta.

### **Framtida expansionsplaner**

Som meddelat tidigare så ser vi potential för ytterligare produktionsenheter framgent. Vi har därför startat en process för att se på möjligheten att ytterligare öka kapaciteten i Jönköping och kommer också att initiera ett förprojekt för att utvärdera en fabrik nummer 2 i Norge. Detta arbete har under rådande omständigheter inte varit prioriterat – men vi ser att detta skall få nytt fokus inom kort.

För att utnyttja de möjligheter som det nya rengöringssteget ger oss på kort sikt har vi gått igenom hur vi kan öka kapaciteten i Jönköpingsanläggningen. Som nämnts ovan har det också varit ett mål att kunna driva fabriken i Jönköping lönsamt med dagens prisnivåer för teknisk glykol och oavsett tid det tar att bygga upp marknaden för EarthCare.

Vi har samtal med flera leverantörer om långsiktigt samarbete och flera kunder om lanseringen av EarthCare i Norge. Med detta som bas och den förväntade stora ökningen av råmaterial från Sverige till fabriken i Jönköping kommer det därför att vara naturligt att titta på möjligheten till en produktionsenhet i Norge.

### **Avslutningsvis**

Sammantaget så anser styrelsen att vi kommer starkt ur första halvåret, Covid-19 till trots.

- Ökad försäljning av EarthCare jämfört med föregående år. Detta visar att vi erbjuder en åtråvärd produkt.
- Genomförda tester och säkerställd teknik för bredare spektrum av råvaror. Detta möjliggör fler källor till råvara, och minskar risken för att stå utan.
- Uppstartade investeringsinitiativ för att både bredda råvaruspektrum samt ökad kapacitet.
- Två avtalade leverantörer av använd glykol för att säkerställa god tillgång på råvara.
- Växande potential för teknisk glykol med ökad betalningsvilja för glykolprodukter med god klimatprestanda.
- Rekryterad VD för att realisera framtagen strategi.

Sett till ovanstående anser styrelsen att bolaget är väl rustat för framtiden.

### **Styrelsen för Recyctec Holding AB**

## **Väsentliga händelser under perioden 1/4 – 30/6 – 2020.**

- Bolaget informerar i pressmeddelande den 28 april om att Styrelseledamot Mats Jonsson begär utträde ur styrelsen pga ny ändrade arbetsförhållanden i övrigt.
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 29 april om att det lagts en motion i Riksdagen om krav på glykolåtervinning.
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 5 maj om bolagets status i Covid-19, om bolagets vidtagna åtgärder i pandemins tider samt att bolaget har kontrakterat en finansiell rådgivare.
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 20 maj om fastställd tid och plats för bolagsstämma i Jönköping den 30/6-2020.
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2 juni om kallelse till Bolagsstämma.
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 9 juni om att Årsredovisning är publicerad
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 30 juni om att Andreas Cederborg är tillsatt VD från och med 1/10-2020.
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 30 juni om status för bolaget inför Bolagsstämman, samt att EarthCare har sålt bättre än föregående år.
- Bolaget genomför Bolagsstämma den 30 juni. Se separat kommuniké för dess beslut.

## **Väsentliga händelser efter perioden**

- Bolaget meddelar i Pressmeddelande den 17 juli om att rapport för Q2 kommer att offentliggöras den 10/8-2020.

## Recyctec Holding AB

### Bolagsstruktur

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

### Använd glykol och Recyctec metod

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

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

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

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

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

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

Den globala efterfrågan på glykol, med vissa regionala variationer är ca 8–11% högre än den globala produktionskapaciteten och uppvisar globalt en *Compound Annual Growth rate* [CAGR] av ca 4–7%.

Användningen av glykol både i Sverige och globalt, förväntas därmed fortsatt att öka och efterfrågan på den globala marknaden kan komma att skapa fortsatta framtida incitament för ökad återvinning och cirkulärt tänkande som Recyctec kan komma att utnyttja affärsmässigt.

Glykol är också en central produkt i framtida, kemisk återvinning av PET-fiber och polyesterfiber till textilier. Recyctec ingår därmed också som partner, tillsammans med ledande svenska tillverkningsföretag i forskningsprojekt för att etablera en robust och ekonomiskt hållbar process för detta och framtiden. Tillverkning av PET-plaster och polyesterfiber svarar idag för ca 75% av den globala förbrukningen av glykol. Denna tillämpning bedöms därför kunna få stor betydelse för Bolagets utveckling inom en 5–8 års period.

Med Recyctec metod kan all glykol efter insamling, renas vid Bolagets reningsanläggning. Därefter kan glykolen säljas till kemiföretag eller som färdig produkt (Recyctec egen produkt EarthCare™ Glycol) för återanvändning som en del av ett cirkulärt kretslopp.

## Recyctec affärsidé

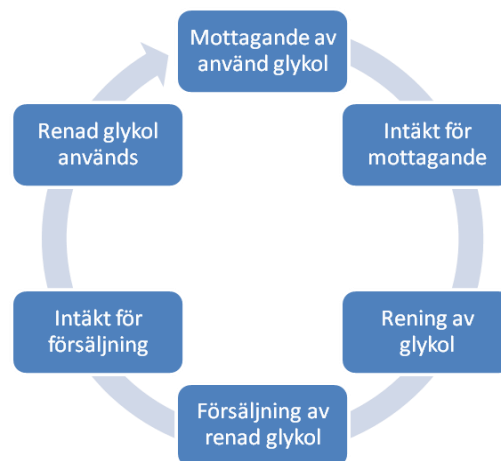
Miljöteknik Recyctec Holding AB:s affärsidé är att effektivt och med en unik, miljövänlig och energieffektiv metod förädla använd glykol till att åter bli en industriell produkt. Recyctec gör en fossilbaserad, ändlig råvara oändlig.

## Affärsmodell

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

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

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



## Aktien

B-aktien i Recyctec noterades den 2 januari 2013 på Spotlight Stock Market. Spotlight Stock Market är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market driver en handelsplattform (MTF), vilket inte är en reglerad marknad. Den 30 juni 2020 uppgick antalet aktier i Bolaget till 98 753 609 utestående aktier (varav 294 000 aktier är A-aktier). Recyctec har två aktieslag. Varje A-aktie ger 10 röster per aktie och varje B-aktie ger 1 röst per aktie. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat.

## Finansiell utveckling

Omsättningen för första halvåret 2020 uppgick till 3 205 (3 074) TSEK med ett resultat på -4 539 (-7 843) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för det första halvåret 2020 uppgick till -4 428 (-5 715) TSEK.

Omsättningen för andra kvartalet 2020 uppgick till 1 209 (1 893) TSEK med ett resultat på -1 666 (-3 440) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för det andra kvartalet 2020 uppgick till -1 520 (-2 903) TSEK.

Efterfrågan på bolagets EarthCare™ produkter har varit stabil och uppvisat en fortsatt positiv utveckling och trend under första halvåret. Denna efterfrågan har tydligt vuxit, och är resultatet av ett ökat intresse för produkterna. Ökad efterfrågan på bolagets EarthCare™ produkter öppnar även möjligheter för flera säljkanaler, vilka är under bearbetning. Visserligen har prisnoteringarna för teknisk glykol inte varit tillfyllest, men bolaget ser ett ökat intresse av möjligheten att kunna sälja teknisk glykol med bättre klimatprestanda, där bolaget genomfört de första av sådana affärer. Intresset är alltså ökat, och detta ger en klar marginalförstärkning för bolaget.

I takt med att noteringarna återhämtar sig – vilket de redan i stort har gjort, så kommer även lönsamheten i teknisk glykol att stiga.

## Risk- och osäkerhetsfaktorer

Risker som bolaget noggrant följer är myndigheters åtgärder, inklusive miljötillstånd och utsläppskvoter, marknadsbedömningar, risker relaterade till produktion och distribution samt risker relaterade till bolagets förmåga att finansiera marknadsinsatser och investeringar. I Bolagets årsredovisning för 2018 finns en utförlig beskrivning av koncernens och moderbolagets riskexponering och riskhantering.



## **Moderbolag**

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

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under perioden januari-juni 2020 till 1 061 (0) TSEK Resultatet efter skatt under perioden januari-juni 2020 uppgick till -490 (-3 248) TSEK.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under perioden april-juni 2020 till 704 (0) TSEK Resultatet efter skatt under perioden april-juni 2020 uppgick till -5 (-1 371) TSEK.

## **Granskning av revisor**

Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

## **Principer för delårsrapportens upprättande**

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

## **Disclaimer**

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Recyctec Holding AB (publ) ska offentliggöra enligt 17 kap. lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 10 augusti 2020.

## **Kommande finansiella rapporter**

Kvartalsrapport Q3, 2020

23 november 2020

## **Avlämnande av delårsrapport**

Jönköping, den 10 augusti 2020

Recyctec Holding AB (publ)

*Styrelsen*



## Resultaträkning i sammandrag - koncern, SEK

	2020-04-01 -2020-06-30	2019-04-01 -2019-06-30	2020-01-01 -2020-06-30	2019-01-01 -2019-06-30	2019-01-01 -2019-12-31
Nettoomsättning	1 209 426	1 892 973	3 204 726	3 073 803	6 760 956
Förändring av lager och produkter i arbete	- 48 778	- 157 376	- 446 371	- 536 547	- 215 060
Övriga rörelseintäkter	501 594	-	501 594	-	187
<b>Periodens intäkter</b>	<b>1 662 242</b>	<b>1 735 597</b>	<b>3 259 949</b>	<b>2 537 256</b>	<b>6 546 083</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	- 30 230	- 468 294	- 907 713	- 673 654	- 2 544 213
Övriga externa kostnader	- 1 198 236	- 1 787 175	- 2 589 598	- 3 793 205	- 8 770 597
Personalkostnader	- 1 193 257	- 1 778 167	- 2 466 779	- 3 820 686	- 7 290 199
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 654 711	- 764 288	- 1 309 422	- 1 528 576	- 3 045 521
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	- 1 913
<b>Summa kostnader</b>	<b>- 3 076 434</b>	<b>- 4 797 924</b>	<b>- 7 273 512</b>	<b>- 9 816 121</b>	<b>- 21 652 443</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>- 1 414 192</b>	<b>- 3 062 327</b>	<b>- 4 013 563</b>	<b>- 7 278 865</b>	<b>- 15 106 360</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	- 10 329 614
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-	1 361
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 252 263	- 377 906	- 525 332	- 564 023	- 1 150 889
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>- 252 263</b>	<b>- 377 906</b>	<b>- 525 332</b>	<b>- 564 023</b>	<b>- 11 479 142</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>- 1 666 455</b>	<b>- 3 440 233</b>	<b>- 4 538 895</b>	<b>- 7 842 888</b>	<b>- 26 585 502</b>
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-
<b>Årets resultat</b>	<b>- 1 666 455</b>	<b>- 3 440 233</b>	<b>- 4 538 895</b>	<b>- 7 842 888</b>	<b>- 26 585 502</b>

## Balansräkning i sammandrag - koncern, SEK

	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	-	17 620	-
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	-	<b>17 620</b>	-
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	9 411 115	10 268 114	9 742 051
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10 447 954	7 588 907	11 256 394
Pågående nyanläggning, byggnader, maskiner etc	32 860	4 833 428	-
Inventarier, verktyg och installationer	1 078 950	1 431 747	1 248 996
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>20 970 879</b>	<b>24 122 196</b>	<b>22 247 441</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>20 970 879</b>	<b>24 139 816</b>	<b>22 247 441</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager m.m.			
Råvaror och förnödenheter	378 568	514 187	824 939
	378 568	514 187	824 939
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	1 607 797	525 838	1 569 627
Övriga fordringar	26 386	399 206	557 502
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	117 751	408 144	204 990
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>1 751 934</b>	<b>1 333 188</b>	<b>2 332 119</b>
Kassa och bank	1 802 490	441 407	413 667
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>3 932 992</b>	<b>2 288 782</b>	<b>3 570 725</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>24 903 871</b>	<b>26 428 598</b>	<b>25 818 166</b>

## Balansräkning i sammandrag - koncern, SEK fortsättning

	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	4 937 680	3 265 531	4 000 197
Tecknat ej registrerat aktiekapital	-	-	-
Övrigt tillskjutet kapital	103 732 381	93 490 631	100 269 965
Annat eget kapital inklusive årets resultat	- 99 928 829	- 86 976 934	- 95 389 934
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	8 741 232	9 779 228	8 880 228
Minoritetsintresse	-	-	-
	<b>8 741 232</b>	<b>9 779 228</b>	<b>8 880 228</b>
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatteskuld	-	-	-
Övriga avsättningar	60 550	43 250	60 500
<b>Summa avsättningar</b>	<b>60 550</b>	<b>43 250</b>	<b>60 500</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	4 870 000	4 674 999	3 420 000
Övriga skulder	-	6 723	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>4 870 000</b>	<b>4 681 722</b>	<b>3 420 000</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	1 420 000	700 000	1 420 000
Konvertibla lån	-	875 000	-
Leverantörsskulder	744 277	1 436 681	1 604 761
Aktuella skatteskulder	-	-	-
Övriga skulder	6 176 435	7 385 868	7 625 474
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 891 377	1 526 849	2 807 203
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>11 232 089</b>	<b>11 924 398</b>	<b>13 457 438</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>24 903 871</b>	<b>26 428 598</b>	<b>25 818 166</b>

## Förändring eget kapital i sammandrag - koncern, SEK

Belopp i SEK	Aktiekapital	Tecknat men ej reg. kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapitel inkl. årets resultat	Omräknings- differens	Totalt
<b>2019-01-01 - 2019-12-31</b>						
Ingående balans vid periodens början	2 670 333		88 624 312	- 79 134 046	-	12 160 599
Nyemission	1 329 864		11 645 653			12 975 517
Nyemission under registrering						-
Resultateffekt hänförlig till nedskrivning				10 329 614		10 329 614
Periodens resultat				- 26 585 502		- 26 585 502
<b>Utgående balans vid periodens slut</b>	<b>4 000 197</b>		<b>100 269 965</b>	<b>- 95 389 934</b>	<b>-</b>	<b>8 880 228</b>
<b>2020-01-01 - 2020-06-30</b>						
Ingående balans vid periodens början	4 000 197		100 269 965	- 95 389 934	-	8 880 228
Nyemission	937 483		3 462 416			4 399 899
Nyemission under registrering						-
Periodens resultat				- 4 538 895		- 4 538 895
<b>Utgående balans vid periodens slut</b>	<b>4 937 680</b>	<b>-</b>	<b>103 732 381</b>	<b>- 99 928 829</b>	<b>-</b>	<b>8 741 232</b>

## Kassaflödesanalys i sammandrag - koncern, SEK

	2020-04-01 -2020-06-30	2019-04-01 -2019-06-30	2020-01-01 -2020-06-30	2019-01-01 -2019-06-30	2019-01-01 -2019-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	- 1 414 192	- 3 062 329	- 4 013 563	- 7 278 865	- 15 106 360
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar och nedskrivningar	607 711	764 287	1 309 422	1 528 576	3 045 521
Kursdifferenser	-	-	-	-	-
Avsättning för destruktions	50	28 950	50	28 950	46 200
	- 806 431	- 2 269 092	- 2 704 091	- 5 721 339	- 12 014 639
Erhållen ränta			-	-	1 361
Erlagd ränta	- 252 263	- 377 906	- 525 332	- 564 024	- 1 150 889
Betald inkomstskatt					
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	- 1 058 694	- 2 646 998	- 3 229 423	- 6 285 363	- 13 164 167
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>					
Förändring av varulager	- 48 778	146 641	- 446 371	527 411	216 659
Förändring av rörelsefordringar	- 206 590	181 741	1 582 894	766 094	- 232 839
Förändring av rörelseskulder	- 206 031	- 584 150	- 2 335 316	- 723 404	366 637
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	- 1 520 093	- 2 902 766	- 4 428 216	- 5 715 262	- 12 813 710
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Investering i immateriella anläggningstillgångar					
Investering i materiella anläggningstillgångar	- 32 860	- 459 753	- 32 860	- 1 023 476	- 648 045
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	- 32 860	- 459 753	- 32 860	- 1 023 476	- 648 045
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	1 399 999	-	4 399 899	5 461 517	12 975 516
Upptagna lån	1 450 000	4 150 000	1 450 000	4 682 000	1 750 000
Amortering av skuld	34 539	- 3 550 000	-	- 3 725 000	- 1 191 722
Omklassificering					- 420 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	2 884 538	600 000	5 849 899	6 418 517	13 113 794
<b>Periodens kassaflöde</b>	1 331 585	- 2 762 519	1 388 823	- 320 221	- 347 961
Likvida medel vid periodens början	470 905	3 203 926	413 667	761 628	761 628
Kursdifferens i likvida medel					
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	1 802 490	441 407	1 802 490	441 407	413 667

## Resultaträkning i sammandrag - moderbolag, SEK

	2020-04-01 -2020-06-30	2019-04-01 -2019-06-30	2020-01-01 -2020-06-30	2019-01-01 -2019-06-30	2019-01-01 -2019-12-31
<b>Nettoomsättning</b>	704 002	-	1 060 719	-	1 427 844
Övriga rörelseintäkter	141 166	-	141 166	-	-
<b>Periodens intäkter</b>	<b>845 168</b>	<b>-</b>	<b>1 201 885</b>	<b>-</b>	<b>1 427 844</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-	-	-	-	-
Övriga externa kostnader	- 458 527	- 644 653	- 898 780	- 1 397 358	- 3 245 521
Personalkostnader	- 385 273	- 639 819	- 733 259	- 1 837 162	- 3 550 239
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
Summa kostnader	- 843 800	- 1 284 472	- 1 632 039	- 3 234 520	- 6 795 760
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 368</b>	<b>- 1 284 472</b>	<b>- 430 154</b>	<b>- 3 234 520</b>	<b>- 5 367 916</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Nedskrivning aktier dotterbolag	-	-	-	-	- 36 350 000
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	49 515	197 617	94 708	388 519	850 719
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 55 477	- 283 975	- 154 533	- 402 263	- 718 305
Summa finansiella poster	- 5 962	- 86 358	- 59 825	- 13 744	- 36 217 586
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>- 4 594</b>	<b>- 1 370 830</b>	<b>- 489 979</b>	<b>- 3 248 264</b>	<b>- 41 585 502</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-
Resultat före skatt	- 4 594	- 1 370 830	- 489 979	- 3 248 264	- 41 585 502
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-
<b>Årets resultat</b>	<b>- 4 594</b>	<b>- 1 370 830</b>	<b>- 489 979</b>	<b>- 3 248 264</b>	<b>- 41 585 502</b>

## Balansräkning i sammandrag - moderbolag, SEK

	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	25 000 000	46 350 000	25 000 000
Fordringar hos koncernföretag	8 760 737	19 745 341	7 967 018
Andelar i intresseföretag			
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>33 760 737</b>	<b>66 095 341</b>	<b>32 967 018</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>33 760 737</b>	<b>66 095 341</b>	<b>32 967 018</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager m.m.	-	-	-
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar hos koncernföretag	3 110 703	-	1 784 804
Övriga fordringar	27 148	200 166	120 082
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	42 109	143 935	128 471
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>3 179 960</b>	<b>344 101</b>	<b>2 033 357</b>
Kortfristiga placeringar			
Kassa och bank	437 347	233 126	91 534
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>3 617 307</b>	<b>577 227</b>	<b>2 124 891</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>37 378 044</b>	<b>66 672 568</b>	<b>35 091 909</b>



## Balansräkning i sammandrag - koncern, SEK fortsättning

	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	4 937 680	3 265 531	4 000 197
Tecknat ej registrerat aktiekapital			
Reservfond			
	4 937 680	3 265 531	4 000 197
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	28 588 439	59 932 191	66 711 525
Årets resultat	- 489 979	- 3 248 264	- 41 585 502
	28 098 460	56 683 927	25 126 023
<b>Summa eget kapital</b>	<b>33 036 140</b>	<b>59 949 458</b>	<b>29 126 220</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övriga skulder	-	6 723	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>-</b>	<b>6 723</b>	<b>-</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Konvertibla lån	-	875 000	-
Leverantörsskulder	191 981	303 922	571 882
Övriga skulder	2 206 825	4 800 039	3 714 008
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 943 098	737 426	1 679 799
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>4 341 904</b>	<b>6 716 387</b>	<b>5 965 689</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>37 378 044</b>	<b>66 672 568</b>	<b>35 091 909</b>

## Förändring eget kapital i sammandrag - moderbolag, SEK

Belopp i SEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Totalt
	Aktie- kapital	Tecknat men ej reg. kapital	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
<b>2019-01-01 - 2019-12-31</b>						
<b>Ingående balans vid periodens början</b>	<b>2 670 333</b>	-	-	<b>62 974 122</b>	- <b>7 908 250</b>	<b>57 736 205</b>
Omföring resultat föregående år				- 7 908 250	7 908 250	-
Registrerad nyemission	1 329 864			11 645 653		12 975 517
Nyemission under registrering		-				-
Nyemission						-
Periodens resultat					- 41 585 502	- 41 585 502
<b>Utgående balans vid periodens slut</b>	<b>4 000 197</b>	-	-	<b>66 711 525</b>	- <b>41 585 502</b>	<b>29 126 220</b>
<b>2020-01-01 - 2020-06-30</b>						
<b>Ingående balans vid periodens början</b>	<b>4 000 197</b>	-	-	<b>66 711 525</b>	- <b>41 585 502</b>	<b>29 126 220</b>
Omföring resultat föregående år				- 41 585 502	41 585 502	-
Registrerad nyemission	937 483			3 462 416		4 399 899
Nyemission under registrering	-					-
Periodens resultat					- 489 979	- 489 979
<b>Utgående balans vid periodens slut</b>	<b>4 937 680</b>	-	-	<b>28 588 439</b>	- <b>489 979</b>	<b>33 036 140</b>

## Kassaflödesanalys i sammandrag - moderbolag, SEK

	2020-04-01 -2020-06-30	2019-04-01 -2019-06-30	2020-01-01 -2020-06-30	2019-01-01 -2019-06-30	2019-01-01 -2019-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	1 368	- 1 284 473	- 430 154	- 3 234 520	- 5 367 916
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
	<b>1 368</b>	<b>- 1 284 473</b>	<b>- 430 154</b>	<b>- 3 234 520</b>	<b>- 5 367 916</b>
Erhållen ränta	49 515	197 617	94 708	388 519	850 719
Erlagd ränta	- 55 477	- 283 975	- 154 533	- 402 262	- 718 305
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>- 4 594</b>	<b>- 1 370 831</b>	<b>- 489 979</b>	<b>- 3 248 263</b>	<b>- 5 235 502</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>					
Förändring av rörelsefordringar	- 822 440	- 134 715	- 1 146 603	99 713	- 1 589 542
Förändring av rörelseskulder	- 23 734	1 949 549	- 1 623 785	- 1 428 324	- 1 304 023
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>- 850 768</b>	<b>444 003</b>	<b>- 3 260 367</b>	<b>- 4 576 874</b>	<b>- 8 129 067</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Lämnade aktieägartillskott	-	-	-	-	- 15 000 000
Lämnade lån till dotterföretag	- 321 364	-	- 793 719	- 2 213 847	9 564 476
Återbetalning av lån från dotterbolag	-	249 672	-	-	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>- 321 364</b>	<b>249 672</b>	<b>- 793 719</b>	<b>- 2 213 847</b>	<b>- 5 435 524</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	1 399 999	-	4 399 899	5 461 517	12 975 518
Upptagna lån	-	-	-	875 000	-
Amortering av låneskulder	-	- 3 375 000	-	-	- 6 723
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>1 399 999</b>	<b>- 3 375 000</b>	<b>4 399 899</b>	<b>6 336 517</b>	<b>12 968 795</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>227 867</b>	<b>- 2 681 325</b>	<b>345 813</b>	<b>- 454 204</b>	<b>- 595 796</b>
Likvida medel vid periodens början	209 480	2 914 451	91 534	687 330	687 330
Kursdifferens i likvida medel	-	-	-	-	-
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>437 347</b>	<b>233 126</b>	<b>437 347</b>	<b>233 126</b>	<b>91 534</b>