

ÅRSREDOVISNING

2023



circhem

CIRCULAR CHEMISTRY FOR OUR FUTURE

Årsredovisning för
CirChem AB (publ)
556951-7427

Räkenskapsåret
2023-01-01 - 2023-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
	1-6
Resultaträkning	7
Balansräkning	8-9
Kassaflödesanalys	10-11
Noter	12-19
Underskrifter	20



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för CirChem AB (publ), 556951-7427, med säte i Stenungsund, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31.

Allmänt om verksamheten

CirChem AB är ett innovativt svenskt miljöteknikföretag som erbjuder effektiva och kostnadseffektiva lösningar för att minska industrins klimatavtryck. Bolaget har en avancerad återvinningsanläggning belägen i Vargön som specialiserar sig på att rena och återvinna använda lösningsmedel så att dessa kan återanvändas, vilket bidrar till ökad resurseffektivitet och minskade utsläpp av koldioxid.

Återanvändningen av lösningsmedel medför betydande miljömässiga fördelar och erbjuder samtidigt ekonomiska vinster för industrin, vilket etablerar CirChem som en efterfrågad samarbetspartner för företag som strävar efter att minska sin miljöpåverkan samtidigt som de effektiviserar sina produktionskostnader. Genom att integrera principer för cirkulär kemi och ekonomi bidrar CirChem till förbättringar inte enbart för sina industriklienter utan även för den globala miljön.

Med ambitionen att positionera sig som en ledande aktör inom återvinning av lösningsmedel på den nordeuropeiska marknaden, engagerar sig CirChem kontinuerligt i forsknings- och utvecklingsinsatser, tekniska förbättringar och affärsutveckling. Dessa ansträngningar syftar till att erbjuda hållbara, högkvalitativa och konkurrenskraftiga lösningar för kunderna. Företaget är hängivet åt att kontinuerligt förbättra sina processer och frambringa innovativa lösningar som underlättar en övergång till en mer hållbar och cirkulär industriell framtid.

Genom att ständigt utforska nya tekniker och metoder, samt genom att vara lyhörda för både marknads och miljöns behov, driver CirChem på sitt åtagande för innovation och hållbarhet. Denna inställning befrämjar en miljömässigt hållbar utveckling och stärker även företagets konkurrenskraft och marknadsposition, vilket gör CirChem till en strategisk partner i strävan efter en grönare och mer kostnadseffektiv industri.

CirChems affärsmodell

CirChem är ett innovativt svenskt miljöteknikföretag som grundades 2013 med målsättningen att erbjuda industrin ett kostnadseffektivt och lokalt alternativ för återvinning av lösningsmedel, vilket bidrar till att reducera industrins klimatavtrycket. År 2019 invigdes bolagets första anläggning i Vargön, där använda lösningsmedel renas och förädlas för att återanvändas i industriella processer.

Lösningsmedel utgör en kritisk komponent och är en oumbärlig resurs inom många industrier och sektorer. Den traditionella hanteringskedjan, där använda lösningsmedel skickats för förbränning och ersatts med nya, genererar betydande mängder koldioxidutsläpp från både transport och förbränningsprocesser. CirChems innovativa och cirkulära affärsmodell ämnar att radikalt minska dessa utsläpp genom att erbjuda effektiva, lokala återvinningslösningar. Bolaget samlar in använda lösningsmedel från industrikunder, separerar och renar dem så att den ursprungliga substansen återställs till en kvalitet som möjliggör återanvändning. Vid behov kan dessa även förädlas till andra produkter.

Industrier som väljer att använda CirChems återvunna lösningsmedel kan därigenom öka sin återvinningsgrad, reducera kostnader kopplade till avfallshantering och förbränning av lösningsmedelsavfall, samt minska sitt beroende av långa och ofta internationella transportkedjor. Dessutom bidrar inköp av återvunna lösningsmedel till att kraftigt minska klimatpåverkan, riskerna i försörjningskedjorna och beroendet av insatsvaror från konflikttrabbade regioner.



CirChem är det enda företaget i Norden som på industriell skala erbjuder cirkulär återvinning av lösningsmedel med hjälp av avancerade tekniker, bland annat destillationsteknologi. I CirChems anläggning i Vargön kan upp till 20 000 ton använda lösningsmedel återvinnas per år. Bolaget utforskar kontinuerligt möjligheter att expandera sin verksamhet, både inom Sverige och internationellt, för att tillgodose en växande global efterfrågan på hållbara och kostnadseffektiva återvinningslösningar för lösningsmedel.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	Belopp i Tkr 2019-12-31
Nettoomsättning	5 745	591	86	73	19
Resultat efter finansiella poster	-17 141	-22 719	-18 150	-9 846	-3 262
Balansomslutning	59 109	50 303	52 143	56 992	44 643
Soliditet %	59	50	51	78	73

Definitioner: se not 21

Väsentliga händelser under räkenskapsåret och därefter

År 2023 sammanfattar ett första löpande produktionsår i anläggningen i Vargön med ökande produktionskapacitet, där företaget nådde nya rekord och upplevde ett växande intresse från industrin för sina lösningar.

Under året stärktes bolagets kapital genom en företrädesemission i februari, vilket tillförde bolaget nytt kapital om totalt 27,3 MSEK efter emissionskostnader. Emissionslikviden möjliggjorde en återbetalning av det tidigare brygglånet, samt finansiering av kapacitetsökning på anläggningen i Vargön och förstärkning av driftskapitalet.

Under första halvåret ägnades mycket tid och resurser åt kalibrering av processanläggningen under löpande produktion, utökning av skiftarbete och produktionstimmar till 24/5 samt arbete för reduktion av avfallsresidual och optimering av återvinningsgraden för de behandlade avfallen.

Bolaget ansökte och beviljades bygglov för utbyggnad av lagerkapaciteten på bolagets anläggning i Vargön från dåvarande 100 ton till 350 ton, vilket kunde färdigställas i början på det fjärde kvartalet. Den utökade lagerkapaciteten utgjorde en del av de kapacitetshöjande åtgärderna som bolaget genomfört under året för att öka produktionskapaciteten på anläggningen.

I april kunde bolaget meddela att man vunnit en upphandling och ingått ramavtal med Gryaab, ett av Nordens största reningsverk, för leverans av lösningsmedel. Ramavtalet löper på fyra år utan volymgarantier.

I juni beviljades CirChem klimatinvesteringsstöd av Naturvårdsverket om totalt 12 MSEK för att bekosta halva kostnaden för utvecklingen av en dedikerad produktionsenhet för återvinning av lösningsmedel från läkemedelsproduktion. Klimatinvesteringsstödet finansieras dels genom Klimatklivet och dels genom Europeiska unionen - Next Generation EU.

Därtill beviljades CirChem Almis Gröna Lån om 10 MSEK, vilket är en specialutformad satsning knuten och EU:s taxonomi för hållbar finansiering vars syfte är att främja grön tillväxt och hållbar utveckling.

Almi Invest, som länge varit en av de största och mest långvariga aktieägarna i CirChem, avvecklade den fond där aktieinnehavet i CirChem tidigare var placerat, och överförde det till Almi Invest Fond SI AB, som inte har något fastställt slutdatum för ägandet. Detta beslut att flytta innehavet speglade Almi Invests fortsatta tro på CirChem och bolagets framtidsvisioner, samt dess satsning på hållbarhet och industriell omställning.

I december utsågs bolagets interim VD, Petra Sas, till ordinarie VD i CirChem. Hon hade axlat rollen som interim VD sedan november 2022 samtidigt som hon varit ordinarie styrelseledamot i CirChems styrelse.

I februari 2024 meddelade bolaget att man inlett samarbete med en ledande aktör inom fordonsindustrin för cirkulär återvinning av lösningsmedel. CirChem har haft ett pågående projekt för framtagande av metoder för cirkulär återvinning av lösningsmedel som används inom fordonsindustrin.



under hela 2022 och det här samarbetet var en direkt fortsättning på det projektet. I en inledande fas består samarbetet av ett pilotprojekt som syftar till att utvärdera och verifiera kvalitet och logistik avseende cirkulär återvinning av lösningsmedel.

Bolaget meddelade i februari att man ansökt om att utöka markarealen för CirChems anläggning i Vargön genom markköp från Vänersborgs kommun. Ansökan ligger hos Vänersborgs kommun för behandling och beslut, som vid godkännande skulle medföra en utökning av anläggningens areal med ca 20 procent. Primärt kommer den tillkommande arealen att användas till ytterligare utökning av anläggningens lageryta.

Förväntad framtida utveckling

Marknaden för lösningsmedel bedöms vara omfattande eftersom dessa används i nästan all process- och tillverkningsindustri. Lösningsmedelsavfall som inte återvinns skickas för förbränning, vilket genererar stora och onödiga koldioxidutsläpp. I takt med att regelverk och lagstiftning skärps förväntas efterfrågan på lokala, industriella återvinningslösningar för lösningsmedel öka.

CirChem siktar på att vara en ledande leverantör av klimatsmarta återvinningslösningar och högkvalitativa återvunna lösningsmedel för industrin, vilket positionerar företaget för att möta den förväntade växande efterfrågan. Under 2024 kommer CirChem att fokusera på att ytterligare öka produktionskapaciteten på Vargöns anläggning genom att addera ytterligare teknologier och utrustning, anställa flera driftoperatörer för att utöka produktionstimmarna på anläggningen och investera i ytterligare utökning av anläggningens lageryta, samt utöka och diversifiera samarbeten och kundbas samt ingå nya avtal för både mottagande av använt lösningsmedel och leverans av återvunnet lösningsmedel.

Finansiell information och kommentarer

Omsättning och resultat

Nettomsättningen under verksamhetsåret 2023 uppgick till 5 745 (591) KSEK, en ökning med 872%, och rörelsens totala intäkter uppgick till 6 896 (4 108) KSEK., en ökning med 68 procent.

Rörelsens kostnader uppgick till 22 519 (24 063) KSEK, en minskning med 6 procent mot föregående år. Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -15 623 (-19 955) KSEK, vilket var 22 procent lägre mot föregående år.

Resultatet under verksamhetsåret 2023 uppgick till -17 141 (-22 719) KSEK, vilket var 25 procent bättre än föregående år.

Finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -26,7 (-21,5) MSEK och då ingår återbetalning av en kreditram på 16,1 MSEK i beloppet. Kassaflödet efter investeringar uppgick till -27,5 (-25,3) MSEK.

Under året har bolaget tillförts nytt kapital med 27,1 (21,5) MSEK efter emissionskostnader. Vidare har bolaget upptagit ett grönt lån hos Almi på 10 MSEK samt tagit emot ett förskott på bidrag från Klimatkvivet på 9 MSEK. Likvida medel uppgick vid årets slut till 16,6 (9,8) MSEK. Räntebärande skulder har minskat med 7,2 (minskat med 3,4) MSEK.

Bolaget hade vid utgången av året fyra utestående räntebärande låneskulder på totalt 11,6 (18,8) MSEK. Samtidigt har ställda panter under året ändrats så att pantsatta företagsinteckningar nu uppgår till 7,2 MSEK samtidigt som tidigare ställda fastighetsinteckningar nu utgör ägarhypotek.

Styrelsen bedömer fortlöpande koncernens likviditet och finansiella resurser både i det korta och längre perspektivet.



Finans och organisation

CirChem har sin verksamhet belägen i Vargön, Sverige.

Ledningsgruppen i bolaget består vid årsskiftet av Petra Sas som VD, Andreas Wadstedt som Operativ chef samt Thomas Pålsson som Finanschef.

CirChems aktie

CirChem handlas på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm under kortnamnet CIRCHE med ISIN-kod SE0015193529.

Totalt finns per balansdagen 28 880 619 aktier. Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje aktie ger lika rätt till andel av bolagets tillgångar och vinst. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningens bestämmelser, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Utöver ovanstående finns 147 349 teckningsoptioner i ett incitamentsprogram till styrelsen från april 2023 som kan omvandlas till lika många aktier, teckningstid 22 april - 22 maj 2026, med ett lösenpris på 9,91 kronor per aktie. Vidare finns incitamentsprogram till personal och personer i ledande ställning:

- Teckningsoptioner utgivna juli 2022 (LTI 2022/2025:1 och LTI 2022/2025:2) som under perioden 1 augusti - 15 oktober 2025 kan omvandlas till 196 920 nya aktier under vissa givna villkor
- Teckningsoptioner utgivna juni 2023 (LTI 2023/2026:1) som under perioden 1 augusti - 15 oktober 2026 kan omvandlas till 442 050 nya aktier under vissa givna villkor.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas.

Aktiekapitalets utveckling

Aktiekapitalet uppgick på balansdagen till 1 805 KSEK.

CirChem-aktien på Nasdaq First North

Aktiens stängningskurs den 29 december 2023 uppgick till 2,58 kronor och bolagets börvärde till 74,5 MSEK.

CirChems aktieägare

CirChem publicerar förteckning över största aktieägare på bolagets hemsida med kvartalsvisa uppdateringar, <https://circhem.com/investor-relations/aktieagare/>.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

CirChems verksamhet, resultat och finansiella ställning kan påverkas av flera faktorer, inklusive globala makroekonomiska förhållanden, konkurrenssituation, marknadsstrukturförändringar och konjunkturcykler. Utöver detta finns bolagsspecifika risker, där beroende av kundkretsen, tillstånd- och myndighetsbeslut, framtida kapitalbehov samt miljörisker relaterade till förorenad fastighet är identifierade som de mest väsentliga. Följande sammanfattning av CirChems mest väsentliga risker görs utan inbördes rangordning eller anspråk på att vara heltäckande:

Beroende av kundkretsen

CirChems tillväxt är beroende av befintliga och nya samarbeten med viktiga kunder. Relationen till dessa kunder kan upphöra, utvecklas negativt, eller företaget kan tvingas acceptera osedvanliga avtalsvillkor. CirChem är beroende av att kunder vill lämna sina lösningsmedelsblandningar till bolaget för rening och att samma eller andra kunder vill köpa de återvunna produkterna. Det kan finnas en risk för obalans i efterfrågan mellan dessa två grupper.



Framtida kapitalbehov

CirChem befinner sig i en expansionsfas och har ännu inte börjat generera vinst. Om flera risker sammanfaller negativt kan likviditetsbrist uppstå på kort eller lång sikt.

Miljörisker relaterade till förorenad fastighet

Fastigheten som bolaget äger och där bolaget bedriver verksamheten har historiskt belastats av miljöfarlig industriverksamhet. Marken har i möjligaste mån sanerats av kommunen. Att marken till viss del är förorenad innebär allmänt sett en förhöjd risk för att bolaget kan åsamkas kostnader för utredning, skadeförebyggande åtgärder eller saneringsåtgärder, till exempel vid exploateringsåtgärder/utbyggnad.

Coronapandemin

Coronapandemins effekter försvårade bolagets försäljningsarbete under tiden den pågick 2020-2022. Samtidigt har pandemin bidragit till ett ökat fokus på den inhemska försörjningen av strategiskt viktiga produkter och råvaror, vilket CirChem till viss del kan tillgodose genom återvinning av lösningsmedelsströmmar som idag går till förbränning.

Kriget i Ukraina

Det pågående kriget i Ukraina har påverkat den internationella kemikaliemarknaden negativt, med högre och mer volatila priser som följd. Samtidigt har intresset för inhemsk eller regional återvinning av lösningsmedel ökat, vilket gynnar CirChems erbjudande då det minskar industrins beroende av långa transportkedjor och råvaruinköp. Kriget kan komma att påverka CirChems projektering av den planerade utbyggnaden av Vargöns anläggning på grund av osäkerhet gällande tillgång och priser på material och utrustning både i Sverige och på världsmarknaden.

Tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken

CirChem innehar tillstånd till att uppföra och driva anläggning för återvinning genom upparbetning av farligt avfall på fastigheten Bruket 5 i Vänersborgs kommun i Västra Götaland. Tillståndet gäller för behandling av högst 20 000 ton farligt avfall per kalenderår. Tillståndet omfattar även lagring av högst 1 000 ton farligt avfall vid varje enskilt tillfälle.

Eget kapital

	<i>Aktiekapital, nyemission under reg</i>	<i>Överkursfond</i>	<i>Fritt eget kapital</i>
Vid årets början	1 074 455	46 772 341	-22 718 881
Utgivna teckningsoptioner			26 522
Nyemission aktier	730 584	26 360 768	
<i>Disposition enl årsstämmobeslut</i>			
Förlusttäckning från fonder		-22 718 881	22 718 881
Årets resultat			-17 140 878
Vid årets slut	1 805 039	50 414 228	-17 114 356

Utöver aktiekapitalet finns sedan april 2023 utställda teckningsoptioner på CirChem AB som ett incitamentsprogram om totalt 147 349 teckningsoptioner riktade till styrelsen. Optionerna ger innehavaren rätt att teckna totalt 147 349 aktier till en teckningskurs på 9,91 kronor per aktie under tiden 22 april - 22 maj 2026.

Vidare har under juli 2022 utgivits 196 920 teckningsoptioner i två incitamentsprogram till personal och personer i ledande ställning (LTI 2022/2025:1) samt styrelseledamöter (LTI 2022/2025:2), som kan omvandlas till lika många aktier under perioden 1 augusti - 15 oktober 2025 under vissa givna villkor. Slutligen så har under juni 2023 utgivits ett liknande incitamentsprogram till personal och personer i



ledande ställning (LTI 2023/2026:1) omfattande 442 050 teckningsoptioner som kan omvandlas till lika många aktier under perioden 1 augusti - 15 oktober 2026 under vissa givna villkor.

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 33 299 872, disponeras enligt följande:

	<i>Belopp i kr</i>
Balanseras i ny räkning	<u>33 299 872</u>
Summa	33 299 872

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter



Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>
Nettoomsättning	3	5 744 518	590 615
Aktiverat arbete för egen räkning		1 032 082	3 421 259
Övriga rörelseintäkter	4	119 410	96 493
		<u>6 896 010</u>	<u>4 108 367</u>
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-3 741 655	-1 090 332
Övriga externa kostnader	6,9	-8 275 950	-15 156 456
Personalkostnader	5	-10 441 111	-7 715 294
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	7	-49 903	-82 735
Övriga rörelsekostnader	8	-10 269	-18 226
		<u>-15 622 878</u>	<u>-19 954 676</u>
Rörelseresultat			
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		57 875	192
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	-1 575 875	-2 764 397
		<u>-17 140 878</u>	<u>-22 718 881</u>
Resultat efter finansiella poster			
Resultat före skatt		<u>-17 140 878</u>	<u>-22 718 881</u>
Årets resultat		<u>-17 140 878</u>	<u>-22 718 881</u>



Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	11	2 164 646	1 984 959
Inventarier, verktyg och installationer	12	517 949	-
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	13	37 742 510	37 691 561
		<u>40 425 105</u>	<u>39 676 520</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>40 425 105</u>	<u>39 676 520</u>
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Råvaror och förnödenheter	14	71 174	684
		<u>71 174</u>	<u>684</u>
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		1 774 267	188
Aktuell skattefordran		97 966	82 456
Övriga fordringar		-	500 297
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	157 453	265 258
		<u>2 029 686</u>	<u>848 199</u>
Kassa och bank		<u>16 583 150</u>	<u>9 777 376</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>18 684 010</u>	<u>10 626 259</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>59 109 115</u>	<u>50 302 779</u>



Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 805 039	1 074 455
		<u>1 805 039</u>	<u>1 074 455</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		50 414 228	46 772 341
Balanserad vinst eller förlust		26 522	-
Årets resultat		-17 140 878	-22 718 881
		<u>33 299 872</u>	<u>24 053 460</u>
Summa eget kapital		<u>35 104 911</u>	<u>25 127 915</u>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	16	8 922 469	1 754 664
		<u>8 922 469</u>	<u>1 754 664</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		1 493 464	2 282 081
Skatteskulder		5 045	5 045
Övriga kortfristiga skulder		11 994 502	17 402 693
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	1 588 724	3 730 381
		<u>15 081 735</u>	<u>23 420 200</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>59 109 115</u>	<u>50 302 779</u>



Kassaflödesanalys

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-17 140 878	-22 718 881
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		49 903	82 736
		<u>-17 090 975</u>	<u>-22 636 145</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-17 090 975	-22 636 145
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager		-70 490	684 955
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-1 181 487	64 375
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-8 338 465	401 305
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-26 681 417	-21 485 510
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-798 488	-3 779 951
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-798 488	-3 779 951
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		35 067 999	26 104 978
Emissionskostnader		-7 976 648	-4 631 175
Tecknade aktieoptioner		26 523	-
Upptagna lån		10 000 000	-
Amortering av lån		-2 832 195	-996 877
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		34 285 679	20 476 926
Årets kassaflöde		6 805 774	-4 788 535
Likvida medel vid årets början		9 777 376	14 565 911
Likvida medel vid årets slut		16 583 150	9 777 376

Noter till kassaflödesanalysen

Not Betalda räntor och erhållen utdelning

	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>
Erhållen ränta	57 875	192
Erlagd ränta	1 575 875	2 764 397

Not Likvida medel

	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Banktillgodohavande	16 583 150	9 777 376
	16 583 150	9 777 376



Not Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Årets avskrivningar	49 903	82 735
Övrigt	-	1
	49 903	82 736

Under året har preliminära f-skatter betalats med totalt 97 966 kronor.



Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolaget följer också regeln att kvitta uppkomna förluster mot överkursfond när balanserade vinstmedel saknas.

Bolagets säte

CirChem AB bedriver verksamhet i associationsformen aktiebolag och har sitt säte i Stenungsund i Sverige, där också styrelse har sitt säte. Bolagets adress är Mälderistvägen 3, Vargön.

Värderingsprinciper m m

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter som uppfyller tillgångskriteriet räknas in i tillgångens redovisade värde. Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	<i>År</i>
Byggnader	20
Inventarier, verktyg och installationer	5

Pågående nyanläggningar avser en fabriksanläggning under uppbyggnad där avskrivningar påbörjas så snart industrienheten är färdigställd.

Leasing

Alla leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal.

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive förhöjd förstagångshyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.



Varulager

Varulagret är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Därvid har inkuransrisk beaktats. Anskaffningsvärdet beräknas enligt först in- först ut- principen. I anskaffningsvärdet ingår förutom utgifter för inköp även utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick.

I egentillverkade halv- och helfabrikat består anskaffningsvärdet av direkta tillverkningskostnader och de indirekta kostnader som utgör mer än en oväsentlig del av den sammanlagda utgiften för tillverkningen. Vid värdering har hänsyn tagits till normalt kapacitetsutnyttjande.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

Planer för ersättningar efter avslutad anställning klassificeras som antingen avgiftsbestämda eller förmånsbestämda.

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.

Vid förmånsbestämda planer har företaget en förpliktelse att lämna de överenskomna ersättningarna till nuvarande och tidigare anställda. Företaget bär i allt väsentligt dels risken att ersättningarna kommer att bli högre än förväntat (aktuariell risk), dels risken att avkastningen på tillgångarna avviker från förväntningarna (investeringsrisk). Investeringsrisk föreligger även om tillgångarna är överförda till ett annat företag.

Avgifterna för avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad.

Endast avgiftsbestämda planer finns i Bolaget.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägningar, i den omfattning ersättningen inte ger företaget några framtida ekonomiska fördelar, redovisas endast som en skuld och en kostnad när företaget har en legal eller informell förpliktelse att antingen

- a) avsluta en anställds eller en grupp av anställdas anställning före den normala tidpunkten för anställningens upphörande, eller
- b) lämna ersättningar vid uppsägning genom erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång.

Ersättningar vid uppsägningar redovisas endast när företaget har en detaljerad plan för uppsägningen och inte har någon realistisk möjlighet att annullera planen.

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock inte för temporära skillnader som härrör från första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdesberäknats.



På balansdagen finns ett skattemässigt underskott som uppgår till 91,3 MSEK som inte redovisats i balansräkningen.

Intäkter

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

Försäljning av varor redovisas när väsentliga risker och fördelar övergår från säljare till köpare i enlighet med försäljningsvillkoren.

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 när ägarens rätt att erhålla betalningen har säkerställts.

Offentliga bidrag

Ett offentligt bidrag som inte är förknippat med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när villkoren för att få bidraget uppfyllts. Ett offentligt bidrag som är förenat med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när prestationen utförs. Om bidraget har tagits emot innan villkoren för att redovisa det som intäkt har uppfyllts, redovisas bidraget som en skuld.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Bolaget gör uppskattningar och bedömningar om framtiden som påverkar de i bokslutet redovisade resultat- och balansposterna. Dessa bedömningar baseras på historiska erfarenheter och de olika antaganden som ledningen och styrelsen anser vara rimliga under rådande omständigheter. I de fall då det ej är möjligt att fastställa det redovisade värdet på tillgångar och skulder genom andra källor, ligger sådana uppskattningar och antaganden till grund för värderingen. Om andra antaganden görs eller andra omständigheter är för handen, kan faktiskt utfall skilja sig från dessa bedömningar.

Not 3 Nettoomsättning per geografisk marknad

Nettoomsättning per geografisk marknad

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Sverige	5 744 518	590 615
Summa	5 744 518	590 615



Not 4 Övriga rörelseintäkter

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Kursvinster på skulder av rörelsekaraktär	2 419	2 285
Erhållna bidrag	31 420	74 620
Övrigt	85 571	19 588
Summa	119 410	96 493

Not 5 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2023-01-01- 2023-12-31	Varav män	2022-01-01- 2022-12-31	Varav män
Sverige	10	8	9	5
Totalt	10	8	9	5

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Styrelse och VD	574 383	1 773 304
Övriga anställda	6 564 026	3 441 493
Summa	7 138 409	5 214 797
Sociala kostnader (varav pensionskostnader) 1)	3 177 564 729 173	2 286 309 557 374

1) Av företagets pensionskostnader avser 23 625 (f.å. 225 669) företagets VD och styrelse. Inga utestående pensionsförpliktelser i övrigt finns till dessa.

Avgångsvederlag

För verkställande direktören finns från Bolagets sida en uppsägningstid på 6 månader och från den anställda 6 månader. För övriga anställda gäller Lagen om anställningsskydd.



Ledande befattningshavares ersättningar

2023-01-01-
2023-12-31

	Grundlön, styrelsearvoden	Rörlig ersättning	Övriga ersättningar	Pensions- kostnad
Styrelsens ordförande, Mats Persson	162 686	-	12 066	-
Styrelseledamot Åse Bye	81 250	-	2 410	-
Styrelseledamot Magnus Gink	81 250	-	388 400	-
Styrelseledamot Petra Sas, anställd VD fr dec 2023	167 417	-	1 828 500	23 625
Styrelseledamot Jonas Stålhandske	81 780	-	6 799	-
Andra ledande befattningshavare (2 personer)	1 144 043	-	837 723	227 730
Summa	1 718 426	-	3 075 898	251 355

2022-01-01-2022-12-31

	Grundlön, styrelsearvoden	Rörlig ersättning	Övriga ersättningar	Pensions- kostnad
Styrelsens ordförande, Mats Persson	120 143	-	7 082	-
Styrelseledamot Åse Bye	59 583	-	-	-
Styrelseledamot Magnus Gink, fr maj 2022	32 083	-	1 439 115	-
Styrelseledamot Petra Sas, fr maj 2022, interim VD fr nov 2022	32 083	-	341 000	-
Styrelseledamot Jonas Stålhandske	59 583	-	2 455	-
Styrelseledamot Jenny Lindblad, t.o.m. maj 2022	27 500	-	-	-
Styrelseledamot Patric Lindgren, t.o.m. maj 2022	27 500	-	-	-
Verkställande direktör t.o.m. okt 2022 Christina Hillforth	736 668	-	93 578	225 669
Andra ledande befattningshavare (5 personer)	678 161	-	3 100 375	67 560
Summa	1 773 304	-	4 983 605	293 229

Not 6 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

2023-01-01-
2023-12-31

2022-01-01-
2022-12-31

<i>Finnhammars Revisionsbyrå, Anton Spinnars</i>		
Revisionsuppdrag	85 100	73 900

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal.

Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föräns av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.



Not 7 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
<i>Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång</i>		
Byggnader och mark	40 835	40 835
Inventarier, verktyg och installationer	9 068	41 900
Totalt	49 903	82 735

Not 8 Övriga rörelsekostnader

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	10 269	18 226
Summa	10 269	18 226

Not 9 Operationell leasing - leasetagare

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
<i>Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal:</i>		
Inom ett år	336 010	333 172
Mellan ett och fem år	44 380	197 702
	380 390	530 874
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	1 425 731	1 340 117

Not 10 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Räntekostnader, övriga	1 575 875	2 764 397
Summa	1 575 875	2 764 397

Not 11 Byggnader och mark

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	2 215 752	2 215 752
-Nyanskaffningar	220 522	-
Vid årets slut	2 436 274	2 215 752
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
-Vid årets början	-230 793	-189 958
-Årets avskrivning	-40 835	-40 835
Vid årets slut	-271 628	-230 793
Redovisat värde vid årets slut	2 164 646	1 984 959
Varav mark		
Akkumulerade anskaffningsvärden	1 398 500	1 398 500
Redovisat värde vid årets slut	1 398 500	1 398 500

Årets nyanskaffning är direktavskriven med 50% bidrag från Klimatklivet.



Not 12 Inventarier, verktyg och installationer

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	209 500	209 500
-Nyanskaffningar	14 425	-
-Avyttringar och utrangeringar	-209 500	-
-Omklassificeringar	512 592	-
	<u>527 017</u>	<u>209 500</u>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
-Vid årets början	-209 500	-167 600
-Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	209 500	-
-Årets avskrivning	-9 068	-41 900
	<u>-9 068</u>	<u>-209 500</u>
Redovisat värde vid årets slut	517 949	-

Årets nyanskaffning är direktavskriven med 50% bidrag från Klimatklivet.

Not 13 Pågående nyanläggningar och förskott materiella anläggningstillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
Vid årets början	37 691 561	33 911 611
Omklassificeringar	-512 592	-
Investeringar	563 541	3 779 950
Redovisat värde vid årets slut	37 742 510	37 691 561

Årets nyanskaffningar är direktavskrivna med 50% bidrag från Klimatklivet.

Not 14 Varulager

	2023-12-31	2022-12-31
Fördelning av skillnadsbelopp:		
Råvaror och förnödenheter	71 174	684
Totalt	<u>71 174</u>	<u>684</u>

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda leasingavgifter	46 355	28 621
Övriga poster	111 098	236 637
	<u>157 453</u>	<u>265 258</u>

Not 16 Långfristiga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Skulder som förfaller senare än ett år från balansdagen		
Övriga skulder	8 922 469	1 754 664
Skulder som förfaller senare än fem år från balansdagen		
Övriga skulder	-	-



Ställda säkerheter för övriga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Fastighetsinteckningar	-	8 300 000
Företagsinteckningar	7 200 000	2 975 000
	7 200 000	11 275 000

Not 17 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Personalrelaterade kostnader	1 239 005	929 827
Övriga poster	349 719	2 800 554
	1 588 724	3 730 381

Not 18 Ställda säkerheter

Ställda säkerheter

	2023-12-31	2022-12-31
<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
Fastighetsinteckningar	-	8 300 000
Företagsinteckningar	7 200 000	2 975 000
	7 200 000	11 275 000
Summa ställda säkerheter	7 200 000	11 275 000

Utöver ställda säkerheter för egna skulder finns bankmedel om 50 KSEK pantsatt som motgaranti för en utställd bankgaranti.

Not 19 Transaktioner med närstående

CFO Thomas Pålsson och affärsutvecklingschef Magnus Gink har avtal om konsulttjänster. CEO Petra Sas är anställd från 1 december 2023 och har desförinnan haft avtal som interim VD. Transaktioner med närstående sker på marknadsmässiga villkor.

Not 20 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

- CirChem inleder samarbete med en ledande aktör inom fordonsindustrin med en pilotstudie som syftar till att utvärdera och verifiera kvaliteten och logistiken avseende cirkulär återvinning av lösningsmedel.
- CirChem ansöker om markköp hos Vänersborgs kommun i syfte att utöka arealen på anläggningen i Vargön med ca 20 procent, vilket är ett delmoment i bolagets expansionsstrategi.

Not 21 Nyckeltalsdefinitioner

Balansomslutning:

Totala tillgångar.

Soliditet:

(Totalt eget kapital + (100 % - aktuell bolagsskattesats av obeskattade reserver)) / Totala tillgångar.



Underskrifter

Stenungsund den / 2024

Mats Persson
Styrelseordförande

Petra Sas
Verkställande direktör, ledamot

Åse Bye
Ledamot

Magnus Gink
Ledamot

Jonas Stålhandske
Ledamot

Min revisionsberättelse har lämnats den

Anton Spinnars
Auktoriserad revisor



REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i CirChem AB (publ)
Org.nr. 556951-7427

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för CirChem AB (publ) för år 2023-01-01—2023-12-31.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av CirChem AB (publ):s finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till CirChem AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den 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 som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets 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

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsssed 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.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för CirChem AB (publ) för år 2023-01-01—2023-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till CirChem AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 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. Den 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

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt 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.
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt 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 revisionsssed 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.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Upplands Väsby 2024-

Anton Spinnars
Auktoriserad revisor