Re:NewCell AB (publ.)

Bokslutskommuniké Q4 — 2020

Innehållsförteckning

S1. Kvartal 4 2020 i korthet
S2. VD har ordet
S3. Verksamheten
S4. Kommentar till rapporten
S7. Aktieinformation
S7. Finansiell kalender
S7. Kontaktuppgifter
S8. Intygande
S9. Finansiella rapporter i sammandrag

RENEWCELL

Kvartal 4 – 2020 i korthet

Tal inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Oktober – december

Finansiell information

- Nettoomsättningen under perioden uppgick till 232 KSEK (508).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till –21 071 KSEK (-12 182).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -13 246 KSEK (-11 292)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,9 SEK (-0,6)

Väsentliga händelser

- Som ett led i etableringen av Renewcells kommande anläggning skickades miljötillståndsansökan in till Länsstyrelsen i Västernorrland. Processen pågår och beräknas avslutas andra kvartalet 2021.
- Renewcell tecknade den 2 oktober ett hyresavtal med SCA för att etablering av nästa anläggning för återvinning av textilier på Ortvikens industriområde i Sundsvall.
- Under oktober utnyttjades optioner från 2016/2020 års optionsprogram. Utnyttjandet tillförde bolaget 7,7 MSEK och 682 500 nya aktier emitterades.
- Renewcell noterades på Nasdaq First North Premier Growth Market med första handelsdag 26 november 2020. Erbjudandet till marknaden övertecknades flera gånger om och innebar att bolaget tillfördes 753 miljoner kronor i eget kapital.
- Den 22 oktober signerades ett femårigt avtal med Tangshan Sanyou där Renewcell ska leverera 40 000 ton Circulose® massa årligen, från första halvan 2022.
- Renewcell avslutade formellt det delvis EU-finansierade projektet RENEWTEXTILE den 4 december 2020 efter godkännande från EU. Motivet till det förtida avslutet var att projektets mål redan uppfyllts.
- Den 8 oktober tecknades ett brygglån med största ägarna H&M och Girincubator AB som återbetalades i samband med noteringen på Nasdaq First North Premier GM.
- Renewcell slöt ett låneavtal den 12 november 2020 om 450 MSEK med Nordea och AB Svensk Exportkredit garanterat av Finnvera. Lånet ska användas till att finansiera bolagets nya anläggning i Sundsvall. Renewcells rätt till utbetalning är villkorad av bland annat att ytterligare skuldfinansiering om 250 MSEK samt att Renewcell erhåller miljötillstånd.
- Under december påbörjades uppbyggnaden av den nya fabriken genom orderläggning för en del viktig processutrustning.
- Den 7 oktober 2020 annonserade danska modehuset BESTSELLER sin kommande kollektion gjord med Renewcells produkt Circulose®. Kläderna släpps i butik våren 2021.
- Renewcells produkt Circulose® inkluderades i TIME Magazines lista över ”The 100 best inventions of 2020”.

Januari – december

Finansiell information

- Nettoomsättningen under perioden uppgick till 1 453 KSEK (750).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till –68 722 KSEK (-37 657).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -51 990 KSEK (-31 109)
- Balansomslutning uppgick vid periodens slut till 827 287 KSEK (103 963).
- Likvida medel uppgick vid periodens slut till 719 288 KSEK (39 215).
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -3,4 SEK (-2,0)

Väsentliga händelser efter delårsperiodens slut

- Renewcell har tecknat ett avtal med Valmet om leverans och installation av produktionsutrustning till bolagets anläggning i Sundsvall. Kontraktsvärdet uppgår till 232 MSEK.
- Intensivt arbete fortgår med kontraktering av leverantörer till den nya anläggningen med målet att slutföras senast april. Samtidigt fortgår finansieringsarbetet med målet att ha en fullfinansierad fabrik inför byggnationsstart. Styrelsen föreslår att ingen utdelning ska utgå för verksamhetsåret 2020

VD har ordet

2020 är ett märkesår i Renewcells historia. Vi inledde året som ett litet bolag med en lovande teknik för framtiden och avslutade det som ett noterat bolag med en kommersiellt bevisad produkt, en orderbok på nära 2 miljarder kronor och ett hyreskontrakt klart för etablering av världens största anläggning för kemisk textilåtervinning. Vår produkt Circulose® hann också utses till en av 2020 års 100 bästa uppfinningar av anrika TIME Magazine medan Fast Company utsåg Circulose® till en av årets ”World Changing Ideas”.

Allt detta, även de två stora lanseringar vi gjorde med H&M och Levi’s, skedde mitt under en pandemi som skakat om hela världen. Investerare, bolag och människor har tvingats se med nya ögon på världen omkring sig. För mig är det tydligt att situationen skapat ytterligare engagemang för den nödvändiga omställningen till hållbarhet i modeindustrin. Kund efter kund vi möter är fast beslutna om att komma ur coronakrisen med en stark kraft för hållbar förändring. Med ny kapacitet under uppbyggnad kommer Renewcell finnas där för att hjälpa textilindustrin att nå dit.

Det är ingen liten utmaning att bygga upp en fullskalig processindustri med ambition att bli ledande i världen, och vi är ödmjuka inför uppgiften, men vi har sett att nya världsledande hållbara bolag skapas inom bilindustrin, elektrifiering, med flera. Samtidigt är jag tacksam att vi har vinden i ryggen där t.ex. EU fortsätter arbetet med att implementera det cirkulära ekonomipaketet som anger att 2025 måste alla kommuner inom EU området samla in textilavfall, separera det och man vill samtidigt förbjuda förbränning och deponi av densamma. I Sverige presenterades utredningen om ett nationellt producentansvar för textil just med EUs kommande regler som bakgrund.
På kapitalmarknaderna har investeringar med sustaintech-inriktning blivit allt mer attraktiva, särskilt i Sverige, där 2020 blev ett rekordår för investeringar i hållbarhetsinriktade bolag. Renewcells introduktion och efterföljande kursökning gjorde aktien till den mest framgångsrika introduktionen på den svenska aktiemarknaden på flera år. Jag gläds över att 2020 trots pandemin blev startskottet för ”the decade of change” där sustaintechbolag som Renewcell och andra kommer spela en avgörande roll att möjliggöra ett hållbart samhälle och samtidigt skapa ett lönsamt bolag som genererar värden för våra aktieägare.

Vi är nu igång med förberedelserna för vår etablering på Ortvikens industriområde i Sundsvall. Vi flyttar in på historisk cellulosamark och blir hyresgäst hos ett anrikt storbolag som burit fanan högt för svensk skogsindustri i världen. Vi kommer återvinna miljarder plagg i vad som var PM5, en tryckpappersmaskin på 255 000 ton som varit i bruk mellan 1985 och 2021. Strukturomvandlingen på tryckpappersmarknaden har öppnat möjligheten att använda den kunskap, infrastruktur och de maskiner som gjort Sverige till ett världsledande skogsproduktexportör i ett nytt sammanhang. Genom att tänka cirkulärt inte bara i vår produkt utan också i våra investeringar, sparar vi både pengar och naturresurser och tar tillvara på en processkompetens som inte går att få någon annanstans, Sverige är unikt i detta avseende. Vi ser det som del av en *Industriell Evolution* mot hållbarhet.

Renewcell har med noteringen på Nasdaq First North Premier Growth Market fått tusentals nya ägare, både tunga institutioner och enskilda sparare, som alla vill stödja oss på vår tillväxtresa. Efter kapitalanskaffningen har vi dock snabbt bytt fot och exekverar på alla processer och aktiviteter för att leverera enligt den plan vi gick till marknaden med. Tack till var och en av våra nya och gamla ägare för förtroendet.

Grunden är lagd, nu gör vi textilindustrin cirkulär!

Stockholm, februari 2021
Patrik Lundström – VD

Verksamheten

Stor marknad med hög tillväxt

Den globala marknaden för textilfiber uppgår till strax över 100 miljoner ton per år. Efterfrågan på textilfibrer väntas dessutom stiga med omkring 50% till 2030 som konsekvens av att allt fler människor kommer in i den globala medelklassen och etablerar en högre generell konsumtionsnivå. I takt med konsumtionsökningen stiger också den stora negativa klimat- och miljöpåverkan som textil- och modeindustrin står för. Allt fler konsumenter och varumärken intresserar sig därför för att minska sin påverkan genom att byta ut konventionella råvaror som bomull och polyester mot återvunna och cirkulära material. Än så länge är dock tillgången på sådana material låg.

En hållbar lösning

Renewcell AB har som vision att leda utvecklingen till en hållbar värld genom att tillverka högkvalitativa produkter från återvunnen textil. Företagets verksamhet grundar sig på en ny och egenutvecklad process skyddad som intellektuell egendom i form av både strategiska patent och företagshemligheter. Bolagets teknik bygger på erfarenheter från konventionell storskalig cellulosamassaproduktion från ved. Genom en patenterad process, där bolaget har inte mindre än fem godkända patent, kan Renewcell utvinna cellulosa ur textilavfall bestående av bomull eller viskos, anpassa dess egenskaper och återföra den till textilvärdekedjan utan kvalitetsförlust i form av en varumärkesskyddad massaprodukt: Circulose®.

De återvunna alternativ som hittills funnits på textilmarknaden har på grund av tekniska begränsningar krävt inblandning av jungfrulig råvara för att nå upp i en kvalitet som motsvarar breda konsumentgruppers krav. Bolagets kunder kan genom att ersätta konventionella material med Circulose® uppnå stora miljö- och klimatvinster utan att kompromissa med produkternas kvalitet.

Renewcell blev under 2019 först i världen med en kommersiellt bevisad produkt av detta slag i och med den första leveransen till fiberproducenten Tangshan Sanyou.

Bolagets produkter

Renewcells affärsidé är att återvinna råvara i form av textilavfall, till en så kallad dissolvingmassa. Renewcell säljer sin dissolvingmassaprodukt per ton till producenter av regenatfibrer, exempelvis viskos, modal och lyocell. Vanligtvis görs dissolvingmassa av skogsråvara men med Renewcells patenterade process är det numera möjligt att göra regenatfiber av jungfrulig kvalitet från hundra procent återvunnen textilråvara.

Renewcell säljer sin produkt under produktvarumärket Circulose®. Varumärket är skyddat genom registrering i alla relevanta produktklasser och på samtliga huvudmarknader där företaget och dess kunder är aktiva. Användning av varumärket Circulose® erbjuds som ett mervärde till bolagets partners under en villkorad royaltyfri licens.

Bolaget verkar på en internationell marknad och exporterar hela sin produktion till kunder i utlandet. Renewcells direkta kunder återfinns i huvudsak i länder som Kina, Indien, Tyskland, Japan, USA och Österrike.

Operationella och finansiella mål

Renewcell har följande mål för installerad årlig produktionskapacitet av dissolvingmassa. Produktionsmålen kommer att nås genom att både utöka kapacitet i Ortviken men potentiellt även etablera produktion på nya orter:

2022: 60 000 ton

2026: 250 000 ton

2030: 360 000 ton

Renewcells finansiella mål på medellång och lång sikt är att ha en årlig EBITDA marginal om 30 procent samt en soliditet om 50 procent.

Kommentar till rapporten

Finansiell översikt

	okt–dec		jan–dec	
KSEK	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**
Rörelsens nettoomsättning	232	508	1 453	750
Resultat efter finansiella poster	-21 071	-12 182	-68 722	-37 657
Periodens resultat och totalresultat	-21 071	-12 182	-68 722	-37 657
Kassaflödet från den löpande verksamheten inkl. rörelsekapital förändring	-13 246	-11 292	-51 990	-31 109
Balansomslutning	827 287	103 963	827 287	103 963
Eget kapital	800 369	89 570	800 369	89 570
Soliditet (%)	96,7	86,2	96,7	86,2
Genomsnittligt antalet anställda	22	10	19	8

Se definitioner nedan.

Oktober – december

Nettoomsättning och Resultat

Under perioden oktober uppgick nettoomsättningen till 232 KSEK (508). Försäljningen utgjordes av leverans av massa till ett nytt produktutvecklingsprojekt.
Periodens resultat uppgick till -21 071 KSEK (-12 182). Ökningen förklaras närmast av kostnader för tester och utvecklingar för nya fiberkunder, nyrekryteringar samt konsult- och juristkostnader i samband med projektering och finansiering av den planerade kapacitetsexpansionen.

Orderingång och försäljning

Försäljningen av Circulose® massa under perioden uppgick till totalt 22 ton där en del sekunda material också såldes från lagret. Försäljningsvolymen begränsades av produktionstakten vid anläggningen i Kristinehamn, där maskininvesteringar för optimerad körbarhet samt kvalificering av kundanpassade råvaru- och produktspecifikationer prioriterades över volymproduktion.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändringar av rörelsekapitalet för perioden uppgick till -13 246 KSEK (-11 292). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till -32 241 KSEK (-487). Inköpsordrar för en del viktig processutrustning har lagts och den initiala betalningen erlagts för att säkra leveranstider. Den totala investeringen för produktionsanläggningen inklusive reserver budgeteras till 870 MSEK och kommer kontrakteras under början av 2021. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 747 395 KSEK (4 510). Initiala kostnader för finansieringen har belastat kassaflödet med 13 MSEK. Renewcell noterades på Nasdaq First North Premier Growth Market med första handelsdag 26 november 2020. Erbjudandet till marknaden övertecknades flera gånger om och innebar att bolaget tillfördes 753 miljoner kronor i nytt kapital. Därtill löstes optionsprogrammet från 2016/2020 som tillförde bolaget ytterligare 7,7 MSEK under början av november.

Januari – december

Nettoomsättning och Resultat

Nettoomsättningen uppgick till 1 453 KSEK (750). Försäljningen utgjordes till större del av leveranser under tredje kvartalet inför kommande varumärkeslanseringar.
Periodens resultat uppgick till -68 722 KSEK (-37 657). Ökningen utgörs till största del av nyrekryteringskostnader samt öka produktionsskiften i Kristinehamn, tester och utvecklingar för nya fiberkunder samt konsult- och juristkostnader i samband med projekteringen och finansiering av den planerade kapacitetsexpansionen.

Orderingång och försäljning

Försäljningen av Circulose® under perioden uppgick till totalt 142 ton. Under slutet av 2020 har produktionen ökat till 2-skift med målet att under 2021 producera för initierade varumärkesprojekt. Kontrakt skrevs med kinesiska fiberproducenten Tangshan Sanyou om leverans av upp till 40 000 ton Circulose-massa per år under fem år med start från driftsättning av anläggningen i Ortviken.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändringar av rörelsekapitalet för året uppgick till -51 990 KSEK (-31 109). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -33 103 KSEK (-973) Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 765 165 KSEK (51 674). Helårets kassaflöde präglades av nyemissionen i samband med börsnoteringen, finansieringskostnader samt påbörjandet av byggandet av den nya fabriken.

Likviditet och Finansiell ställning

Vid periodens utgång uppgick det egna kapitalet till 800 369 KSEK (89 570) och soliditeten till 97% (86%). Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 719 288 KSEK (39 215) stärkt av nyemissionen i samband med börsnoteringen. Anläggningstillgångarna uppgick per den 31 december till 87 611 KSEK (61 465) och omsättningstillgångarna, exklusive likvida medel uppgick per den 31 december till 20 388 KSEK (3 283). Förändringen består till största del av förutbetalda finansieringskostnader.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmän information och överensstämmelse med IAS 34

Delårsrapporten har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering. Bolaget bildades 30 oktober 2012 och har sitt säte i Stockholm. Bolaget utgör ingen koncern varför bolaget tillämpar IFRS med de justeringar som krävs enligt RFR2 Redovisning för juridiska personer. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas överensstämmer med de som beskrivs i årsredovisningen för 2019.

Transaktioner med närstående parter

Ett bonusprogram som omfattar fem personer inom ledningsgruppen har utformats under juni. Bonusprogrammet löper från 2020-07-01–2023-12-31. Eventuell bonus baseras på värdet av bolagets aktier vid utgången av år 2023 och kan maximalt uppgå till ett totalt belopp om 6,8 MSEK gemensamt.

Utöver ersättningar till ledande befattningshavare har inga större transaktioner med närstående parter förevarit under perioden.

Finansiella tillgångar och skulder

Samtliga finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Redovisade värden bedöms i samtliga fall motsvaras av verkligt värde. Någon ändring av klassificering eller överföring av finansiella tillgångar mellan värderingshierarkier har ej skett i perioden.

Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i överensstämmelse med de redovisnings- och värderingsprinciper som tillämpades i bolagets årsredovisning för 2019.

Betydande uppskattningar och bedömningar

När delårsrapporter upprättas måste styrelsen och den verkställande direktören i enlighet med tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper göra vissa uppskattningar, bedömningar och antaganden som påverkar redovisning och värdering av tillgångar, avsättningar, skulder, intäkter och kostnader. Utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar och uppgår mycket sällan till samma belopp som det beräknade utfallet.

De uppskattningar och bedömningar som gjorts i delårsrapporten, inklusive bedömning av de viktigaste orsakerna till osäkerhet, är samma som de som tillämpades i årsredovisningen för 2019.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget är exponerat mot olika risker, operationella och finansiella. Operationella risker avser främst risker för:

- Strukturförändring (teknologi, konkurrenter etc.)
- Avbrott och störningar i produktionsanläggningar
- Förseningar och fördyrning i samband med etableringen av den nya anläggningen i Ortviken
- Potentiella förseningar i tillståndsprocesser
- Marknads- och prisvariationer
- Råvarutillgång och -pris
- Politiska beslut
- Hållbarhet och ansvarstagande
- Miljö

Finansiella risker utgör framförallt likviditet och refinansieringsrisk, ränterisk och valutaexponering:

- Likviditet och refinansiering
- Räntor
- Valutatransaktionsexponering
- Omräkningsexponering

De väsentliga förändringar av de risker och osäkerhetsfaktorer under perioden jämfört med de som presenterades i årsredovisningen för 2019 är de risker förknippade med etableringen av den nya produktionsanläggningen i Ortviken och nödvändiga tillstånd samt den negativa inverkan Covid-19 kan medföra för Renewcells kommersialisering.

Definitioner för nyckeltal

Soliditet
Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Resultat per aktie, före utspädning
Periodens resultat dividerat med vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden

Resultat per aktie, efter utspädning
Resultat per aktie justerat för antalet utestående teckningsoptioner. Optionsprogram är instrument som kan leda till utspädning, men då bolagets resultat är negativt uppstår ingen utspädningseffekt.

Eget kapital per aktie
Eget kapital dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut.

Aktieinformation

	okt – dec		jan – dec	
	2020	**2019**	**2020**	**2019**
Totalt antal aktier vid periodens slut	30 799 426	322 252	30 799 426	322 252
Genomsnittligt antal utestående aktier	23 554 382	20 747 437	19 990 519	18 587 503
Periodens resultat och totalresultat	-21 071	-12 182	-68 722	-37 657
Resultat per aktie, före och efter utspädning	-0,9	-0,6	-3,4	-2,0
Eget kapital per aktie	26	278	26	278

Största ägarna per 30 december 2020

Ägare	**Antal aktier och röster**	**Kapital- och röstandel, %**
Girincubator AB	3 933 290	12,77
H&M AB	3 124 440	10,14
Capital World Investors	2 260 121	7,34
Girindus Investments AB	1 926 048	6,25
Handelsbanken fonder	1 151 042	3,74
AMF Aktiefond Småbolag	1 055 089	3,43
Almi Invest Greentech AB	1 021 605	3,32
Swedbank Robur Fonder	986 842	3,20
Nord Fondkommission AB	867 725	2,82
Futur Pension	726 211	2,36
Gripen Industri & Invest AB	692 705	2,25
Cliens Sverige Fokus	650 000	2,11
SEB AB Luxembourg Branch	563 039	1,83
Christofer Lindgren	520 000	1,69
Mikael Lindström	511 485	1,66
De femton största ägarna	**19 989 642**	**64,90**
Övriga	10 809 784	35,10
Summa	**30 799 426**	**100,00**

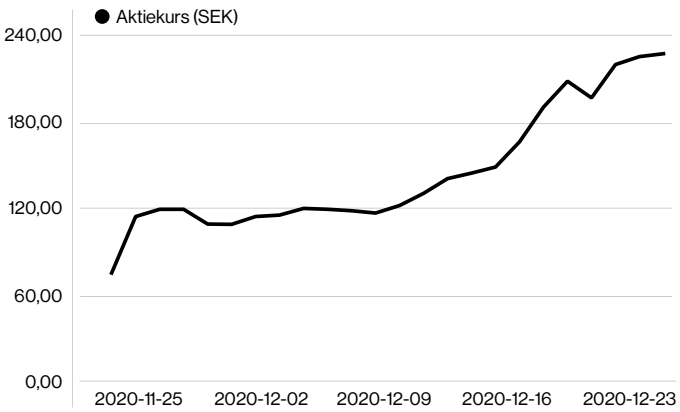
Aktieinformation

Antalet aktier i Renewcell uppgår till 30 799 426 med kvotvärde 2,6 öre. Årsstämman som inträffade den 10 juli 2020 beslutade om en split på 1:65 och att aktiekapitalet ökades via fondemission till 500 KSEK. Samtidigt bemyndigades styrelsen att ta beslut om nyemissioner intill nästa årsstämma. Den 26 november 2020 genomförde bolaget en nyemission om 10 526 316 aktier i samband med noteringen på Nasdaq First North Premier Growth Market.

Teckningsoptionsprogram

Bolaget har utgivit teckningsoptioner i fyra olika program 2016/2020, 2018/2022, 2019/2023 och 2019/2027. Det sista programmet utgivet inom ramen för personaloptionsprogram 2018/2025. Under oktober har optioner från 2016/2020 års optionsprogram utnyttjats. Utnyttjandet har tillfört bolaget 7,7 MSEK och 682 500 nya aktier emitterades. Vid fullt utnyttjande av optionerna är utspädningen av nuvarande aktieägare 4,8%.

Aktiekursutveckling



Finansiell kalender

- Årsredovisning 2020 publiceras den 28 april 2021
- Delårsrapport för det första kvartalet publiceras den 5 maj 2021
- Årsstämma hålls den 19 maj 2021
- Delårsrapport för det andra kvartalet publiceras den 27 augusti 2021
- Delårsrapport för det tredje kvartalet publiceras den 5 november 2021

Kontaktuppgifter

För frågor kring denna rapport vänligen kontakta:

Patrik Lundström, VD , +46 76 183 47 17

Harald Cavalli-Björkman, Head of IR, +46 70 590 32 04

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 23 februari 2021

Henrik Norlin

Mia Hemmingson – Ordförande

Erik Karlsson

Mikael Lindström

Om Bhatia

Patrik Lundström – VD

Notera: Denna information är sådan information som Renewcell är skyldig att offentliggöra enligt EUs marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Denna rapport har upprättats i både en svensk och en engelsk version. Vid variationer mellan de två ska den svenska versionen gälla. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersonernas försorg, för offentliggörande den 23 februari 2021 klockan 08:00 CET. Rapporten har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Finansiella rapporter i sammandrag

Resultaträkning och Rapport över totala resultatet i sammandrag

	okt–dec		jan–dec	
KSEK	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	232	508	1 453	750
Förändring av varulager	-326	700	186	700
Övriga rörelseintäkter	507	48	1 639	5 946
Rörelsens intäkter totalt	**414**	**1 256**	**3 279**	**7 396**
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-2 160	-4 372	-7 796	-5 106
Övriga externa kostnader	-10 963	-4 172	-36 719	-23 503
Personalkostnader	-6 503	-2 817	-20 092	-8 860
Rörelsens kostnader totalt	**-19 626**	**-11 362**	**-64 608**	**-37 469**
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	**-19 212**	**-10 105**	**-61 329**	**-30 073**
Av- och nedskrivningar	-1 743	-1 952	-6 957	-7 053
Rörelseresultat	**-20 955**	**-12 057**	**-68 286**	**-37 126**
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-116	-125	-436	-531
Finansiella poster totalt	**-116**	**-125**	**-436**	**-531**
Resultat efter finansiella poster	**-21 071**	**-12 182**	**-68 722**	**-37 657**
Periodens resultat och totalresultat	**-21 071**	**-12 182**	**-68 722**	**-37 657**
Resultat per aktie, SEK				
Före utspädning	-0,9	-0,6	-3,4	-2,0
Efter utspädning	-0,9	-0,6	-3,4	-2,0

Balansräkning i sammandrag

KSEK	31 dec 2020	31 dec 2019
TILLGÅNGAR		
Maskiner och inventarier	56 080	61 465
Pågående nyanläggningar	31 531	0
Summa anläggningstillgångar	**87 611**	**61 465**
Varulager	886	700
Kundfordringar	386	27
Övriga kortfristiga fordringar	5 141	1 818
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 975	738
Summa kortfristiga fordringar	**20 388**	**3 283**
Kassa och Bank		
Kassa och bank	719 288	39 215
Summa kassa och bank	**719 288**	**39 215**
SUMMA TILLGÅNGAR	**827 287**	**103 963**
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	786	322
Överkursfond	953 466	174 317
Balanserat resultat	-85 161	-47 412
Periodens och årets resultat	-68 722	-37 657
Summa eget kapital	**800 369**	**89 570**
Övriga långfristiga skulder	4 792	6 042
Summa långfristiga skulder	**4 792**	**6 042**
Övriga skulder till kreditinstitut	2 500	2 500
Leverantörsskulder	12 395	4 100
Skatteskulder	298	181
Övriga kortfristiga skulder	841	109
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 092	1 461
Summa kortfristiga skulder	**22 126**	**8 351**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**827 287**	**103 963**

Förändring av eget kapital i sammandrag

KSEK	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Periodens totalresultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2019-01-01	**270**	**121 656**	**-29 515**	**-18 418**	**73 993**
Omföring föregående års resultat			-18 418	18 418	-
Nyemission	52	54 947	0		54 999
Emissionskostnader		-2 286	0		-2 286
Optionslikvid			419		419
Personaloptioner			102		102
Periodens totalresultat				-37 657	-37 657
Utgående balans 2019-12-31	**322**	**174 317**	**-47 412**	**-37 657**	**89 570**
Ingående balans 2020-01-01	**322**	**174 317**	**-47 412**	**-37 657**	**89 570**
Omföring föregående års resultat			-37 657	37 657	-
Återköp av aktier	-48	-25 680			-25 728
Fondemission	194		-194		-
Nyemission	318	851 908			852 227
Emissionskostnader		-47 080			-47 080
Personaloptioner			102		102
Periodens totalresultat				-68 722	-68 722
Utgående balans 2020-12-31	**786**	**953 466**	**-85 161**	**-68 722**	**800 369**

Kassaflödesanalys i sammandrag

	okt–dec		jan–dec	
KSEK	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	-20 955	-12 057	-68 286	-37 126
Erlagd ränta	-116	-125	-436	-531
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Av- och nedskrivningar	1 743	1 952	6 957	7 053
Personaloptioner	26	102	102	102
Kassaflöde från den löpande verksamheten före	**-19 302**	**-10 129**	**-61 664**	**-30 502**
förändringar i rörelsekapitalet				
Förändring av rörelsekapitalet				
Förändring av varulager	326	-700	-186	-700
Förändring av kundfordringar	18	7	-359	-27
Förändring av övriga fordringar	-4 387	-1 082	-3 557	-790
Förändring av leverantörsskulder	6 723	1 675	8 295	1 266
Förändring av övriga kortfristiga rörelseskulder	3 377	-1 065	5 481	-356
Kassaflöde från löpande verksamheten	**-13 246**	**-11 292**	**-51 990**	**-31 109**
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-32 241	-487	-33 103	-973
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-32 241**	**-487**	**-33 103**	**-973**
Finansieringsverksamheten				
Nyemission av aktier	760 607	5 000	805 147	52 713
Återköp av aktier	0	0	-25 728	0
Emission av teckningsoptioner	0	135	0	419
Förutbetalda kostnader för finansiering	-13 004	0	-13 004	0
Amortering av räntebärande skulder	-208	-625	-1 250	-1 458
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**747 395**	**4 510**	**765 165**	**51 674**
Periodens kassaflöde	**701 909**	**-7 269**	**680 072**	**19 592**
Likvida medel vid periodens början	17 379	46 484	39 215	19 623
Likvida medel vid periodens slut	**719 288**	**39 215**	**719 287**	**39 215**