

Rapport för första kvartalet 2021

Långtgående kunddialoger och initiala kontakter inför etablering utomlands

Kvartal 1 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (55) KSEK.
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -4 570 (-1 549) KSEK.
- Periodens resultat uppgick till -4 696 (-1 668) KSEK.

Väsentliga händelser i kvartal 1 2021

- CirChem listat som producent av desinfektionsmedel hos den europeiska kemikaliemyndigheten ECHA.
- Testförsäljning av förädlade konsumentprodukter under eget varumärke påbörjad.
- Organisationen förstärkt med produktions- respektive försäljningschef.
- Regeringen har antagit en handlingsplan för cirkulär ekonomi med kvotplikt för återvunnen råvara.

Väsentliga händelser efter utgången av kvartal 1 2021

- Ansökan om utökat miljötillstånd i Vargön inlämnad.
- Överskottsvolym mottagen från Mackmyra Svensk Whisky för återvinning till ren industriråvara alternativt till förädlade konsumentprodukter.

Nyckeltal

	Kvartal 1	Kvartal 1	Helår
Belopp i kronor (KSEK om inget annat anges)	2021	2020	2020
Nettoomsättning	0	55	73
Rörelsens kostnader	5 355	2 182	11 425
EBIT	-4 570	-1 549	-8 933
Likvida medel vid periodens utgång	15 456	8 730	22 071
Soliditet (%)	78%	75%	78%
Balansomslutning	50 976	40 709	56 992
Antal aktier vid periodens slut [1]	12 790 348	9 741 568	9 741 568
Antal aktier vid full utspädning [2]	13 082 588	9 741 568	10 033 808
Resultat per aktie (SEK)	-0,37	-0,17	-0,97
Resultat per aktie (SEK) vid full utspädning [2]	-0,36	-0,17	-0,95
Eget kapital per aktie (SEK)	3,11	3,13	4,57
Eget kapital per aktie (SEK) vid full utspädning [2]	3,27	3,13	4,74
Utdelning per aktie (SEK)	0,00	0,00	0,00
Anställda (antal) vid perioden slut	4	3	3

[1] Antal aktier per 2020-03-31 är omräknat baserat på den aktieuppdelning om 16:1 som beslutades av extra stämma i september 2020.

[2] 292 240 teckningsoptioner omvandlade till 292 240 nya aktier, 10,27 SEK per aktie. Utgivna april 2020, förfall maj 2023.

Hög aktivitetsnivå och stort intresse från potentiella kunder och återförsäljare

Aktivitetsnivån är hög hos CirChem nu. Intresset från industrin för CirChems cirkulära affärsmodell är stort och flera kunddialoger med stora internationella bolag är långt gångna. Vi har presenterat testvolym av CirChems konsumentprodukter för bland annat stora detaljhandelskedjor som visat betydande intresse. Vi har också tagit de första kontakterna utanför Sverige som ett steg mot målet att bli en ledande leverantör inom återvinning av lösningsmedel i Nordeuropa.

Det är glädjande att se det stora intresse vi möter för CirChems erbjudande att återvinna använt lösningsmedel. Vi har kommit långt i förhandlingarna med flera stora internationella bolag för att ta hand om och återvinna större volymer av lösningsmedel. Den klimatnytta CirChems affärsmodell skapar är ett väsentligt skäl till varför vårt erbjudande är så starkt.

Vi har nyligen berättat att CirChem tagit emot en överskottsvolym av etanol från svenska whiskeytillverkaren Mackmyra, som uppstod när de våren 2020 tillfälligt ställde om produktionen för att möta samhällets stora behov av desinfektionsmedel. I stället för att skicka överskottsvolymer till förbränning har Mackmyra valt det klimatsmarta alternativet att låta CirChem ta hand om och återanvända etanolen. Med den här överenskommelsen visar vi att CirChem har möjlighet att ta emot och förädla engångsvolymer från industrin. Varje gång lösningsmedel återanvänds i stället för att förbrännas skapar CirChem klimatnytta för framtida generationer.

Positivt mottagande för testvolymerna

De första volymerna av CirChems desinfektionsmedel och spolärvätska har presenterats för bland annat stora detaljhandelskedjor och mottagandet har varit mycket positivt. CirChems produkter är konkurrenskraftiga och deras positiva klimatpåverkan bidrar till attraktiviteten.

Aktiviteterna och de pågående diskussionerna är lovande och visar på styrkan i CirChems erbjudande. Vi står nu inför den positiva utmaningen att i tid och volym balansera olika ingående strömmar från industrin med marknadens efterfrågan och vår lagerkapacitet.

Ansökan om utökad tillstånd en milstolpe

I april lämnade CirChem in ansökan om utökad miljötillstånd för anläggningen i Vargön. Ansökan omfattar en utökning från nuvarande 2 500 ton lösningsmedelsavfall per år till 20 000 ton per år. Ansökan är en viktig milstolpe i CirChems fortsatta utveckling och en förutsättning för att

CirChem ska kunna rena de volymer vi idag förhandlar om med potentiella kunder. I avvaktan på att mark- och miljödomstolen behandlar ansökan pågår projektering för utbyggnaden.

CirChems klimatsmarta affärsmodell väcker intresse också utanför Sverige. Vi har tagit de första kontakterna med potentiella kunder och myndigheter i länder i Nordeuropa och gensvaret är lovande. I det här skedet för vi bland annat diskussioner om hur en etablering skulle kunna se ut och vilka volymer det kan komma att handla om.

Framtidsutsikter

I samband med noteringen satte vi som mål att signera tillräckligt med kontrakt för att nå break-even på månadsbasis under första kvartalet 2021. Vi har inte nått målet dels för att kundernas beslutsprocesser drar ut på tiden till följd av pandemin, dels för att kundernas beslut att förändra sina processer är strategiska frågor vilka kan ta lång tid för dem att behandla.

CirChem har en tydlig plan för fortsatt expansion mot målet att bli en ledande leverantör inom återvinning av lösningsmedel i Nordeuropa. Den höga aktivitetsnivån och de långtgående dialogerna med potentiella industrikunder och återförsäljare i konsumentled är mycket lovande. Det gör att jag ser fortsatt positivt på framtiden.



Christina Hillforth
VD

CirChems affärsmodell

CirChem är ett svenskt miljöteknikbolag som grundades 2013 med missionen att återvinna lösningsmedel och minska industrins totala klimatavtryck. 2019 invigdes vår första anläggning i Vargön där vi renar använt lösningsmedel så det går att använda på nytt.

Lösningsmedel används inom så gott som all producerande industri. Använt lösningsmedel skickas till förbränning och nytt köps in vilket orsakar stora koldioxidutsläpp - utsläpp som går att undvika med vår cirkulära affärsmodell. Vi samlar in industrins lösningsmedel, separerar och renar det så att det går att använda på nytt.

I vår process kan vi rena ett givet lösningsmedel för återanvändning inom industrin men också förädla ett återvunnet rent lösningsmedel till andra produkter som exempelvis spolarvätska och handsprit. CirChem är det enda företaget i Norden som kommersiellt i industriell skala erbjuder cirkulär återvinning av lösningsmedel genom destillationsteknologi. I vår anläggning i Vargön har vi idag kapacitet att omhänderta 2 500 ton använda lösningsmedel varje år. I ett första steg planerar vi att i Vargön utöka och fylla en kapacitet om 25 000 ton. Vårt nästa steg är att skapa geografisk tillväxt genom etablering av nya anläggningar där vi identifierar större kluster av kundbehov. Inför etableringen av nya anläggningar planerar vi först ha ett kontrakt på plats med en kund. På så sätt kan framtida anläggningar bli lönsamma från den tidpunkt de tas i drift.

Vårt långsiktiga mål är att inom fem år bli en ledande leverantör på den nordeuropeiska marknaden inom återvinning av lösningsmedel.

Utvecklingen under 2021

Trots att pandemin gjort det svårare att ha kundmöten och förlängt potentiella kunders beslutsprocesser har våra regelbundna kundkontakter och konkreta diskussioner om möjligheter till samarbeten fortsatt med hög intensitet. Vår bedömning av marknadens behov, som baserar sig på diskussioner med potentiella kunder, har legat till grund för beslutet att utöka kapaciteten i Vargön. I dag har CirChem tillstånd att omhänderta 2 500 ton lösningsmedel per år och i april 2021 lämnade vi in ansökan om utökat tillstånd till mark- och miljöödomstolen. Ansökan omfattar en utökning till 20 000 ton per år. Projekteringsarbetet för en utbyggnad har påbörjats.

Under första kvartalet har provvolymerna av spolarvätska och desinfektionsmedel tagits fram och dialoger pågår med bland annat stora detaljhandelskedjor som visat stort intresse för produkterna. CirChem har under första kvartalet registrerats i enlighet med det europeiska regelverket på ECHA:s lista (Artikel 95) över producenter av desinfektionsmedel med etanol och isopropanol som aktiva substanser. Registreringen gör det möjligt för CirChem att producera desinfektionsmedel av renat lösningsmedel från anläggningen i Vargön.

Övrig information

Aktien och aktiekapitalet

CirChems aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet "CIRCHE" med ISIN-kod SE0015193529. Stängningskursen var 20,20 SEK den 31 mars 2021 och börsvärdet uppgick till 258,4 MSEK.

Aktiekapitalet uppgick den 31 mars 2020 till 799 396,75 SEK fördelat på 12 790 348 aktier med en röst vardera.

Coronapandemin

Reserestriktionerna och effekterna på industrin till följd av pandemin har försvårat försäljningsarbetet, men samtidigt bidragit till ett ökat fokus på inhemsk försörjning av strategiskt viktiga produkter. Det senare öppnar upp för ett ökat behov av produkter som exempelvis desinfektionsmedel, vilket CirChem kan producera genom återvinning av lösningsmedelsströmmar som idag går till förbränning.

Väsentliga händelser under kvartalet

För väsentliga händelser se sidan 1. Alla pressmeddelanden finns på webbplatsen circhem.com.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

För väsentliga händelser se sidan 1. Alla pressmeddelanden finns på webbplatsen circhem.com.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i överensstämmelse med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i den senaste årsredovisningen.

Transaktioner med närstående

CFO Thomas Pålsson, affärsutvecklingschef Magnus Gink och styrelseledamoten Patric Lindgren har avtal om konsulttjänster. Transaktioner med närstående sker på marknadsmässiga villkor.

Risker- och osäkerhetsfaktorer

Bolaget är främst exponerat för bransch- och verksamhetsrelaterade risker liksom legala och regulatoriska risker. Beskrivningen av dessa risker ingår i årsredovisningen för 2020 som finns publicerad på webbplatsen circhem.com.

Finansiella mål

CirChems långsiktiga mål är att inom fem år bli en ledande leverantör på den nordeuropeiska marknaden med flera anläggningar för återvinning av lösningsmedel. Nya direktiv inom EU yrkar på att återvinningsteknik används inom kemibranschen, om sådan teknik finns tillgänglig och är applicerbar.

CirChems delmål är att först etablera kapacitet för hantering av 25 000 ton lösningsmedel per år i Sverige. Det finansiella delmålet är att dessa 25 000 ton per år ska ge en omsättning om 250 MSEK med en EBITDA-marginal på 15 procent.

En efterföljande geografisk expansion i Nordeuropa med ytterligare tre anläggningar indikerar en omsättning på 1 000 MSEK. Genom operativ hävstång kommer EBITDA-marginalen öka signifikant.

Kommande rapporttillfällen

17 augusti Delårsrapport kvartal 2
19 november Delårsrapport kvartal 3
15 februari 2022 Bokslutskommuniké 2021

Granskning av revisor

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Rapportens undertecknande

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

Stenungsund den 18 maj 2021

Mats Persson
ordförande

Jenny Lindblad
Ledamot

Patric Lindgren
Ledamot

Patrik Sjöstrand
Ledamot

Christina Hillforth
VD

För mer information kontakta gärna:

Christina Hillforth, VD CirChem, ch@circhem.com, telefon 070 861 17 80.

Om CirChem

CirChem är ett svenskt miljöteknikbolag i tillväxt som gör det enkelt och lönsamt för industrin att minska sitt klimatavtryck. I vår anläggning i Vargön renar och förädlar vi använt lösningsmedel, så det går att använda på nytt. Återanvändning av lösningsmedel bidrar till både ökad resurseffektivitet och minskade CO₂-utsläpp. Dessutom är det ekonomiskt lönsamt. Med hjälp av cirkulär kemi bidrar CirChem till både industrin och klimatet. Vårt mål är att inom fem år bli en ledande leverantör på den nordeuropeiska marknaden inom återvinning av lösningsmedel. För mer information, besök gärna circhem.com.

CirChems Certified Adviser är Eminova Fondkommission AB, adviser@eminova.se, telefon 08-684 211 10.

Denna information är sådan information som CirChem AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 18 maj kl 07.30.

Resultaträkning

	Kvartal 1	Kvartal 1	12 månader
	2021-01-01-	2020-01-01-	2020-01-01-
Belopp i kronor (KSEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	-	55	73
Aktiverat arbete för egen räkning	738	563	2 105
Övriga rörelseintäkter	47	16	314
Summa rörelsens intäkter	785	634	2 492
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	- 1	- 88	- 22
Övriga externa kostnader	- 4 260	- 1 616	- 8 942
Personalkostnader	- 1 068	- 477	- 2 375
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 21	-	- 83
Övriga rörelsekostnader	- 5	- 2	- 4
Summa rörelsens kostnader	- 5 355	- 2 182	- 11 425
Rörelseresultat	- 4 570	- 1 549	- 8 933
Resultat från finansiella poster			
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 127	- 119	- 553
Resultat efter finansiella poster	- 4 696	- 1 668	- 9 486
Resultat före skatt	- 4 696	- 1 668	- 9 486
Skatt på periodens resultat	-	-	-
Periodens resultat	- 4 696	- 1 668	- 9 486

Balansräkning

Belopp i kronor (KSEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader och mark	2 056	2 108	2 067	2 108
Pågående nyanläggningar, materiella anläggningstillgångar	31 960	29 143	31 222	27 376
Inventarier, verktyg och installationer	73	126	84	126
	<u>34 090</u>	<u>31 376</u>	<u>33 373</u>	<u>29 609</u>
Summa anläggningstillgångar	34 090	31 376	33 373	29 609
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager m m</i>				
Råvaror och förnödenheter	527	-	455	-
	<u>527</u>	<u>-</u>	<u>455</u>	<u>-</u>
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	3	35	11	20
Aktuell skattefordran	30	-	17	-
Övriga fordringar	682	505	955	12 843
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	189	62	111	130
	<u>903</u>	<u>603</u>	<u>1 093</u>	<u>12 993</u>
<i>Kassa och bank</i>				
Kassa och bank	15 456	8 730	22 071	2 041
Summa omsättningstillgångar	<u>16 886</u>	<u>9 332</u>	<u>23 619</u>	<u>15 034</u>
SUMMA TILLGÅNGAR	50 976	40 709	56 992	44 643

Balansräkning fortsättning

Belopp i kronor (KSEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	799	609	657	268
Nyemission under registrering	-	-	142	341
	<u>799</u>	<u>609</u>	<u>799</u>	<u>609</u>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	48 099	26 446	48 099	26 841
Balanserad vinst eller förlust	- 4 375	5 083	5 111	8 346
Årets resultat	- 4 696	- 1 668	- 9 486	- 3 262
	<u>39 028</u>	<u>29 861</u>	<u>43 724</u>	<u>31 924</u>
Summa eget kapital	39 827	30 470	44 523	32 533
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga långfristiga skulder	<u>4 274</u>	<u>7 289</u>	<u>4 790</u>	<u>7 367</u>
Summa långfristiga skulder	4 274	7 289	4 790	7 367
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	2 000	1 213	2 021	1 213
Leverantörsskulder	1 918	1 512	2 918	3 357
Aktuell skatteskuld	5	5	24	5
Övriga skulder	2 009	79	1 996	53
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	944	141	720	116
Summa kortfristiga skulder	<u>6 875</u>	<u>2 949</u>	<u>7 678</u>	<u>4 744</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	50 976	40 709	56 992	44 643

Kassaflödesanalys

	Kvartal 1	Kvartal 1	12 månader
	2021-01-01-	2020-01-01-	2020-01-01-
Belopp i kronor (KSEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	- 4 696	- 1 668	- 9 486
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	21	-	83
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	- 4 676	- 1 668	- 9 403
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	- 72	-	455
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	190	11 995	11 900
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	- 803	- 1 794	227
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 5 361	8 533	2 269
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 738	- 1 767	- 3 847
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 738	- 1 767	- 3 847
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	24 687
Emissionskostnader	-	-	3 210
Upptagna lån	-	-	1 000
Amortering av låneskulder	- 517	- 77	- 869
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 517	- 77	21 607
Periodens kassaflöde	- 6 615	6 688	20 029
Likvida medel vid periodens början	22 071	2 041	2 042
Likvida medel vid periodens slut	15 456	8 730	22 071

Förändringar i eget kapital

Innevarande år, 3 månader KSEK	Aktiekapital	Ej reg. aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2021	657	142	48 099	- 4 375	44 524
Registrering, nyemission föregående år	142	-	142	-	-
Periodens resultat				4 696	4 696
Utgående eget kapital 31 mars 2021	799	-	48 099	9 071	39 827

Föregående år, 3 månader SEK	Aktiekapital	Ej reg. aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2020	268	341	26 841	5 083	32 533
Registrering, nyemission föregående år	341	-	341	-	395
Periodens resultat				1 668	1 668
Utgående eget kapital 31 mars 2020	609	-	26 446	3 415	30 470

Föregående år, 12 månader SEK	Aktiekapital	Ej reg. aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2020	268	341	26 841	5 083	32 533
Registrering, nyemission föregående år	341	-	341	-	395
Rättelse, nyemission föregående år			341		341
Utgivna Teckningsoptioner				27	27
Registrering, nyemission i samband med notering	49	142	21 994	-	22 185
Periodens resultat				9 486	9 486
Utgående eget kapital 31 december 2020	657	142	48 099	4 375	44 524

Definitioner nyckeltal

Nettoomsättning

Bolagets försäljning av egenproducerade produkter.

Rörelsens kostnader

Samtliga kostnader för råvaror och förnödenheter, personalkostnader samt övriga externa kostnader.

EBIT

Rörelseresultat före finansiella poster och skatter.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen. Soliditet visar hur stor andel av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och har inkluderats för att investerare ska kunna skapa sig en bild av bolagets kapitalstruktur.

Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Utdelning per aktie

Periodens utdelning dividerat med antal utestående aktier vid utdelningstillfället.