

Årsredovisning för
CirChem AB (publ)
556951-7427

Räkenskapsåret
2021-01-01 - 2021-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-5
Resultaträkning	6
Balansräkning	7-8
Kassaflödesanalys	9
Noter	10-17
Underskrifter	18

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för CirChem AB (publ), 556951-7427, med säte i Stenungsund, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31.

Allmänt om verksamheten

CirChem AB är ett svenskt miljöteknikbolag i tillväxt som gör det enkelt och lönsamt för industrin att minska sitt klimatavtryck. I anläggningen i Vargön renar och förädlar CirChem använt lösningsmedel så att det går att använda på nytt. Återanvändning av lösningsmedel bidrar till både ökad resurseffektivitet och minskade koldioxidutsläpp. Dessutom är det ekonomiskt lönsamt. Med hjälp av cirkulär kemi bidrar CirChem till både industrin och klimatet. Bolagets mål är att inom fem år bli en ledande leverantör på den nordeuropeiska marknaden inom återvinning av lösningsmedel.

CirChems affärsmodell

CirChem är ett svenskt miljöteknikbolag som grundades 2013 med missionen att erbjuda industrin ett lönsamt sätt att återvinna lösningsmedel lokalt och samtidigt minska dess 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 genom de ofta långa transportererna och förbränningen. Med CirChems erbjudande och cirkulära affärsmodell går det att minska dessa utsläpp betydligt. Vi samlar in industrins lösningsmedel, separerar och renar det så att det går att använda på nytt för industriella ändamål. Vi kan också förädla de återvunna lösningsmedlen till andra produkter som exempelvis spolarvätska och desinfektion.

CirChem är det enda företaget i Norden som kommersiellt i industriell skala erbjuder cirkulär återvinning av lösningsmedel genom destillationsteknologi. I vår anläggning i Vargön kan vi idag rena 2 500 ton använda lösningsmedel per år. Vi har ansökt om tillstånd för utökad kapacitet upp till 20 000 ton. Vi för också diskussioner både i Sverige och utomlands om att etablera nya anläggningar där vi identifierat större kundkluster. Inför etableringen av nya anläggningar ska vi först ha kontrakt med en eller flera kunder innan projekteringen startar. På så sätt kan dessa anläggningar bli lönsamma från den tidpunkt de tas i drift.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	Belopp i Tkr 2017-12-31
Nettoomsättning	86	73	19	168	-
Resultat efter finansiella poster	-18 150	-9 846	-3 262	-1 210	-526
Balansomslutning	52 143	56 992	44 643	21 686	8 346
Soliditet %	51	78	73	38	59

Definitioner: se not 22

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Trots att pandemin gjorde det svårare att ha kundmöten och förlängde kundernas beslutsprocesser har industrins intresse vuxit och de konkreta diskussionerna om samarbete har blivit flera under 2021. Vi har under året genomfört ett stort antal testkörningar och analyser av olika lösningsmedelsströmmar från kunder. Dessa tester och analyser är en förutsättning för att vi tillsammans med kunden ska kunna planera hur och när ett givet lösningsmedel kan tas emot för rening. I detta arbete ingår också att identifiera och säkerställa avsättningen för det renade lösningsmedlet, det vill säga undersöka om det ska gå tillbaka till den kund som lämnade in lösningsmedlet i så kallad closed loop eller om det ska säljas via oss eller distributör till en annan industriell aktör. Ett annat alternativ är att det renade lösningsmedlet förädlas till andra produkter som exempelvis handdesinfektion och spolarvätska.

Antalet aktiva kunddiskussioner har ökat stadigt under året och vi har annonserat tre betydande samarbeten. I juli 2021 annonserade vi ett treårigt avtal med Sveriges ledande återvinningsbolag Stena Recycling för rening av ett löpande insamlat lösningsmedel. I november 2021 tecknade vi ett avtal med ett tillverkande läkemedelsbolag om fullskalig testkörning av ett använt lösningsmedel. När testkörningen genomförts med framgångsrikt resultat har kunden för avsikt att ingå ett längre samarbete om cirkulär återvinning av lösningsmedlet. I december 2021 annonserade vi ett samarbete med en ledande kemikaliedistributör om leverans av ett återvunnet lösningsmedel. Kemikaliedistributören, med huvudkontor i Sverige, köper in det återvunna lösningsmedlet från CirChem och säljare det vidare till industrikunder.

Dessa samarbeten med stora industriaktörer är viktiga eftersom de visar att vi har ett attraktivt erbjudande. Vi är emellertid beroende av att utöka kapaciteten i vår anläggning i Vargön för att kunna hantera fler strömmar och större volymer. Baserat på det stora kundintresset lämnade vi i april 2021 in en ansökan till mark- och miljödomstolen om miljötillstånd för att utöka kapaciteten i Vargön från 2 500 ton per år till 20 000 ton per år. Parallellt med att ansökan behandlas har vi under 2021 påbörjat projekteringsarbetet för kommande utbyggnader.

Under året har vi också etablerat försäljnings- och distributionskanaler för vår spolarvätska och klimatsmarta handsprit, bland annat den egna e-handelssajten klimatsmart.circhem.com och försäljning genom B2B e-handelsajten förhandlat.se. Av de volymer vi tar emot för rening kommer större delen att gå tillbaka till industrin och återanvändas, men det är en viktig del i vårt erbjudande att också kunna avsätta återvunna lösningsmedel i andra kanaler.

I oktober 2021 beviljades RISE (Research Institutes of Sweden) i samarbete med CirChem, Volvo, Scania och Stena Recycling med flera aktörer finansiering av Vinnova för ett projekt kring återvinning av biobaserade lösningsmedel för fordonsindustrin.

Förväntad framtida utveckling

Bolaget bedömer att marknaden för lösningsmedel är stor. Bara i Sverige används mer än 1,2 miljoner ton lösningsmedel varje år. CirChem bedömer att cirka 10 procent av dessa lösningsmedel är adresserbara för återvinning med den tekniska lösning som CirChem tagit fram. 25 000 av dessa ton är identifierade och finns hos större svenska företag.

Under 2022 är CirChems fokus att fortsätta pågående kunddialoger med målet att etablera kundavtal samt fortsätta förberedelserna för en utbyggnad i Vargön. Cirkulär kemi handlar om att lyfta blicken och arbeta långsiktigt, systematiskt och strategiskt. Med stöttande ägare, en driven och kompetent organisation, det ökande antalet kunddialoger och växande intresse för vår återvinningsteknik och cirkulära affärsmodell ser bolaget fortsatt positivt på framtiden.

Finansiell information och kommentarer

Omsättning och resultat

Nettomsättningen under verksamhetsåret 2021 uppgick till 86 (73) KSEK och rörelsens totala intäkter uppgick till 2 889 (2 492) KSEK.

Rörelsens kostnader uppgick till 19 708 (11 425) KSEK. Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -16 819 (-8 933) KSEK.

Resultatet under verksamhetsåret 2021 uppgick till -18 150 (-9 486) KSEK.

Finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2,8 (2,3) MSEK. Kassaflödet efter investeringar uppgick till -5,5 MSEK (-1,6). Under året har Bolaget tillförts nytt kapital med 0 (21,5) MSEK efter emissionskostnader. Likvida medel uppgick vid årets slut till 14,6 (22,1) MSEK. Räntebärande skulder har ökat med 13,6 (0,4) MSEK.

Bolaget hade vid utgången av året sju utestående räntebärande låneskulder på totalt 22,2 (8,7) MSEK. Efter balansdagen har löptiden på kreditramen, 15 MSEK som tecknades för ett år i augusti 2021,

förlängts med förfallodag 31 december 2022.

Styrelsen bedömer fortlöpande koncernens likviditet och finansiella resurser både i det korta och längre perspektivet. I samband med årsredovisningens upprättande har styrelsen att särskilt bedöma denna fråga ur ett tolv månadersperspektiv.

Finans och organisation

CirChem har sin verksamhet belägen i Vargön, Sverige.

Ledningsgruppen i bolaget består av Christina Hillforth som VD, Thomas Pålsson som Finanschef samt Magnus Gink som Chef för affärsutveckling.

CirChems aktie

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

Totalt finns per balansdagen 12 790 348 aktier utgivna tillsammans med 292 240 Teckningsoptioner. 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.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas.

Aktiekapitalets utveckling

Aktiekapitalet uppgick på balansdagen till 799 KSEK.

Utöver aktiekapitalet finns incitamentsprogram av utställda teckningsoptioner riktade till styrelsen på CirChem, optioner utgivna 2020 som ger innehavaren rätt att under maj 2023 teckna 292 240 nya aktier. Vid full konvertering tillförs Bolaget nytt kapital med 3 MSEK.

CirChem-aktien på Nasdaq First North

Aktiens stängningskurs den 30 december 2021 uppgick till 14,40 kronor och bolagets börvärde till 184,2 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

Det finns en rad faktorer som påverkar, eller skulle kunna påverka, CirChems verksamhet, resultat eller finansiella ställning. CirChem är beroende av globala makroekonomiska faktorer, konkurrenssituationen, strukturförändringar på marknaden och konjunkturen. Därtill finns bolagsspecifika risker där CirChem har identifierat beroende av kundkretsen, tillstånd- och myndighetsbeslut, framtida kapitalbehov och miljörisker relaterade till förorenad fastighet som de mest väsentliga. Nedan sammanfattas CirChems mest väsentliga risker utan inbördes rangordning eller anspråk på att vara heltäckande:

Beroende av kundkretsen

Bolagets tillväxt är beroende av fortsatt och nyetablerat samarbete med ett antal identifierade kunder. Det finns en risk att relationen till dessa kunder upphör eller utvecklas i negativ riktning eller att bolaget kan behöva acceptera betungande eller osedvanliga avtalsvillkor. Bolaget är både beroende av att

kunder vill lämna sina lösningsmedelsblandningar till bolaget för rening samt att samma eller andra kunder vill köpa de återvunna produkterna. Det finns därmed en risk att det finns olika stor efterfrågan mellan kunder som levererar sidoströmmar och kunder som vill köpa den rena produkten.

Framtida kapitalbehov

Bolaget befinner sig i en expansionsfas och har ännu inte börjat generera vinst. Om flera risker sammanfaller på ett negativt sätt 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

Reserestriktionerna och effekterna på industrin till följd av pandemin har försvårat försäljningsarbetet under 2020/2021. Samtidigt har pandemin bidragit till ett ökat fokus på inhemsk försörjning av strategiskt viktiga produkter som exempelvis desinfektionsmedel, vilket CirChem kan producera genom återvinning av lösningsmedelsströmmar som idag går till förbränning.

Konflikten i Ukraina

Den internationella kemikaliemarknaden påverkas av pågående konflikt i Ukraina vilket lett till högre och mer volatila priser. Samtidigt ser vi ett ökat intresse från industrin för inhemsk eller regional återvinning av använda lösningsmedel. CirChems erbjudande har därmed ökat i attraktivitet eftersom det minskar industrins beroende av långa transportkedjor och inköp av råvaror. Konflikten i Ukraina kan komma att påverka CirChems projektering av den planerade utbyggnaden av anläggningen i Vargön till följd av osäkerhet i såväl Sverige som på världsmarknaden vad beträffar tillgång till och priserna på material.

Tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken

CirChem äger tillstånd till att uppföra och driva anläggning för återvinning genom upparbetning av farligt avfall på fastigheten Bruket 5 i Vänersborgs kommun. Tillståndet gäller för behandling av högst 2 500 ton farligt avfall per kalenderår. Tillståndet omfattar även lagring av högst 100 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	799 397	48 099 196	-4 375 144
<i>Disposition enl årsstämmobeslut</i>			
Förlusttäckning från fonder		-4 375 144	4 375 144
Årets resultat			-18 150 456
Vid årets slut	799 397	43 724 052	-18 150 456

Utöver aktiekapitalet finns sedan april 2020 utställda teckningsoptioner på CirChem AB som ett incitamentsprogram om totalt 292 240 teckningsoptioner riktade till styrelsen. Optionerna ger innehavaren rätt att teckna totalt 292 240 aktier till en teckningskurs på 10,27 kronor per aktie under tiden 1 - 31 maj 2023.

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 25 573 596, disponeras enligt följande:

	<i>Belopp i kr</i>
Balanseras i ny räkning	<u>25 573 596</u>
Summa	25 573 596

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>2021-01-01- 2021-12-31</i>	<i>2020-01-01- 2020-12-31</i>
Nettoomsättning	3	85 553	73 198
Aktiverat arbete för egen räkning		2 689 461	2 104 703
Övriga rörelseintäkter	4	114 043	314 265
		<u>2 889 057</u>	<u>2 492 166</u>
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-157 739	-22 123
Övriga externa kostnader	6,9	-14 807 344	-8 942 189
Personalkostnader	5	-4 650 950	-2 374 490
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	7	-82 734	-82 734
Övriga rörelsekostnader	8	-9 295	-3 791
Rörelseresultat		<u>-16 819 005</u>	<u>-8 933 161</u>
Resultat från finansiella poster			
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	-1 331 451	-552 676
Resultat efter finansiella poster		<u>-18 150 456</u>	<u>-9 485 837</u>
Resultat före skatt		<u>-18 150 456</u>	<u>-9 485 837</u>
Årets resultat		<u>-18 150 456</u>	<u>-9 485 837</u>

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2021-12-31</i>	<i>2020-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	11	2 025 794	2 066 629
Inventarier, verktyg och installationer	12	41 900	83 799
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	13	33 911 611	31 222 150
		<u>35 979 305</u>	<u>33 372 578</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>35 979 305</u>	<u>33 372 578</u>
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Råvaror och förnödenheter	14	685 639	436 497
Färdiga varor och handelsvaror		-	18 585
		<u>685 639</u>	<u>455 082</u>
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		5 771	11 312
Aktuell skattefordran		79 742	16 544
Övriga fordringar		607 835	954 921
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	219 226	110 455
		<u>912 574</u>	<u>1 093 232</u>
Kassa och bank		<u>14 565 911</u>	<u>22 070 968</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>16 164 124</u>	<u>23 619 282</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>52 143 429</u>	<u>56 991 860</u>

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2021-12-31</i>	<i>2020-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		799 397	657 319
Nyemission under registrering		-	142 078
		<u>799 397</u>	<u>799 397</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		43 724 052	48 099 196
Balanserad vinst eller förlust		-	5 110 693
Årets resultat		-18 150 456	-9 485 837
		<u>25 573 596</u>	<u>43 724 052</u>
Summa eget kapital		<u>26 372 993</u>	<u>44 523 449</u>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	17	2 751 541	4 790 085
		<u>2 751 541</u>	<u>4 790 085</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut		2 000 000	2 020 803
Leverantörsskulder		1 564 870	2 917 966
Skatteskulder		5 045	24 114
Övriga kortfristiga skulder		17 710 389	1 995 905
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	1 738 591	719 538
		<u>23 018 895</u>	<u>7 678 326</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>52 143 429</u>	<u>56 991 860</u>

Kassaflödesanalys

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2021-01-01- 2021-12-31</i>	<i>2020-01-01- 2020-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-18 150 456	-9 485 837
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		82 734	82 734
		<u>-18 067 722</u>	<u>-9 403 103</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-18 067 722	-9 403 103
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager		-230 557	-455 082
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		180 658	11 899 913
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		15 340 569	227 147
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 777 052	2 268 875
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-2 689 461	-3 846 498
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 689 461	-3 846 498
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		-	24 686 619
Emissionskostnader		-	-3 210 381
Upptagna lån		-	1 000 000
Amortering av lån		-2 038 544	-869 107
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-2 038 544	21 607 131
Årets kassaflöde		-7 505 057	20 029 508
Likvida medel vid årets början		22 070 968	2 041 460
Likvida medel vid årets slut		14 565 911	22 070 968

Noter till kassaflödesanalysen

Not Betalda räntor och erhållen utdelning

	<i>2021-01-01- 2021-12-31</i>	<i>2020-01-01- 2020-12-31</i>
Erlagd ränta	-1 331 451	-552 676

Not Likvida medel

	<i>2021-12-31</i>	<i>2020-12-31</i>
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Banktillgodohavande	14 565 911	22 070 968
	14 565 911	22 070 968

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

	<i>2021-01-01- 2021-12-31</i>	<i>2020-01-01- 2020-12-31</i>
Årets avskrivningar	82 734	82 734
	82 734	82 734

Under året har betalats preliminära f-skatter med totalt 79 742 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).

Från 2020 har Bolaget ändrat bedömningen för aktivering av eget arbete samt omkostnader och redovisar aktiveringar via resultaträkningen.

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 fabriksbyggnad under uppbyggnad där avskrivningar påbörjas så snart industrienheten är färdigställd och producerar löpande intäktströmmar.

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.

Avgiftsbestämda planer
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 skattemäsigt underskott som uppgår till 39,0 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

	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
Sverige	85 553	73 198
Summa	85 553	73 198

Not 4 Övriga rörelseintäkter

	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
Kursvinster på skulder av rörelsekaraktär	1 819	5 552
Erhållna bidrag	60 908	306 830
Övrigt	51 316	1 883
Summa	114 043	314 265

Not 5 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2021-01-01- 2021-12-31	Varav män	2020-01-01- 2020-12-31	Varav män
Sverige	6	4	4	2
Totalt	6	4	4	2

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
Styrelse och VD	852 479	212 667
Övriga anställda	2 146 687	1 542 823
Summa	2 999 166	1 755 490
Sociala kostnader (varav pensionskostnader) 1)	1 394 829 379 695	527 413 87 416

1) Av företagets pensionskostnader avser 178 815 (f.å. 0) 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

2021-01-01-
2021-12-31

	Grundlön, styrelsearvoden	Rörlig ersättning	Övriga ersättningar	Pensions- kostnad
Styrelsens ordförande, Mats Persson	105 834	-	4 905	-
Styrelseledamot Åse Bye	32 083	-	-	-
Styrelseledamot Jenny Lindblad	52 916	-	-	-
Styrelseledamot Patric Lindgren	52 916	-	100 779	-
Styrelseledamot Jonas Stålhandske	32 083	-	2 589	-
Verkställande direktör Christina Hillforth	576 647	-	39 982	178 815
Andra ledande befattningshavare (5 personer)	845 447	-	3 142 679	100 349
Summa	1 697 926	-	3 290 934	279 164

2020-01-01-2020-12-31

	Grundlön, styrelsearvoden	Rörlig ersättning	Övriga ersättningar	Pensions- kostnad
Styrelsens ordförande, Mats Persson	58 333	-	-	-
Styrelseledamot Jenny Lindblad	29 167	-	-	-
Styrelseledamot Patric Lindgren	29 167	-	61 505	-
Verkställande direktör Christina Hillforth	96 000	-	1 245 000	-
Andra ledande befattningshavare (2 personer)	-	-	1 191 549	-
Summa	212 667	-	2 498 054	-

Verkställande direktören är anställd i bolaget från den 1 november 2020.

Not 6 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
<i>Finnhammars Revisionsbyrå, Anton Spinnars</i>		
Revisionsuppdrag	45 401	32 000

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 föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 7 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
<i>Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång</i>		
Byggnader och mark	40 835	40 863
Inventarier, verktyg och installationer	41 899	41 901
Totalt	82 734	82 764

Not 8 Övriga rörelsekostnader

	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	9 295	3 791
Summa	9 295	3 791

Not 9 Operationell leasing - leasetagare

	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
<i>Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal:</i>		
Inom ett år	278 212	278 212
Mellan ett och fem år	379 604	602 816
	657 816	881 028
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	729 386	655 219

Not 10 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
Räntekostnader, övriga	1 331 451	552 676
Summa	1 331 451	552 676

Not 11 Byggnader och mark

	2021-12-31	2020-12-31
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	2 215 752	2 215 752
Vid årets slut	2 215 752	2 215 752
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
-Vid årets början	-149 123	-108 288
-Årets avskrivning	-40 835	-40 835
Vid årets slut	-189 958	-149 123
Redovisat värde vid årets slut	2 025 794	2 066 629
Varav mark		
Ackumulerade anskaffningsvärden	1 398 500	1 398 500
Redovisat värde vid årets slut	1 398 500	1 398 500

Not 12 Inventarier, verktyg och installationer

	2021-12-31	2020-12-31
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	209 500	209 500
	209 500	209 500
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
-Vid årets början	-125 701	-83 802
-Årets avskrivning	-41 899	-41 899
	-167 600	-125 701
Redovisat värde vid årets slut	41 900	83 799

Not 13 Pågående nyanläggningar och förskott materiella anläggningstillgångar

	2021-12-31	2020-12-31
Vid årets början	31 222 150	27 375 652
Investeringar	2 689 461	3 846 498
Redovisat värde vid årets slut	33 911 611	31 222 150

Not 14 Varulager

	2021-12-31	2020-12-31
Fördelning av skillnadsbelopp:		
Råvaror och förnödenheter	685 639	436 497
Färdiga varor och handelsvaror	-	18 585
Totalt	685 639	455 082

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda leasingavgifter	40 886	53 152
Övriga poster	178 340	57 303
Totalt	219 226	110 455

Not 16 Checkräkningskredit

	2021-12-31	2020-12-31
Beviljad kreditlimit	300 000	300 000
Outnyttjad del	-300 000	-116 912
Utnyttjat kreditbelopp	-	183 088

Not 17 Långfristiga skulder

	2021-12-31	2020-12-31
Skulder som förfaller senare än ett år från balansdagen		
Övriga skulder	2 751 541	4 790 085
Skulder som förfaller senare än fem år från balansdagen		
Övriga skulder	-	233 132

Ställda säkerheter för övriga skulder

	2021-12-31	2020-12-31
Fastighetsinteckningar	8 300 000	8 300 000
Företagsinteckningar	2 975 000	2 975 000
Totalt	11 275 000	11 275 000

Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Personalrelaterade kostnader	436 248	327 613
Övriga poster	1 302 343	391 925
Totalt	1 738 591	719 538

Not 19 Ställda säkerheter

Ställda säkerheter

	2021-12-31	2020-12-31
<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
Fastighetsinteckningar	8 300 000	8 300 000
Företagsinteckningar	2 975 000	2 975 000
	<u>11 275 000</u>	<u>11 275 000</u>
Summa ställda säkerheter	11 275 000	11 275 000

Utöver ställda säkerheter för egna skulder finns bankmedel om 300 KSEK pantsatt som motgaranti för en utställd bankgaranti.

Not 20 Transaktioner med närstående

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

Not 21 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.

Not 22 Nyckeltalsdefinitioner

Balansomslutning:

Totala tillgångar.

Soliditet:

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

Underskrifter

Stenungsund den / 2022

Mats Persson
Styrelseordförande

Christina Hillforth
Verkställande direktör

Åse Bye
Ledamot

Jenny Lindblad
Ledamot

Patric Lindgren
Ledamot

Jonas Stålhandske
Ledamot

Min revisionsberättelse har lämnats den

Anton Spinnars
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i **CirChem AB**

Org.nr. 556951-7427

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för CirChem AB för år 2021-01-01—2021-12-31.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av CirChem AB:s finansiella ställning per den 31 december 2021 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 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 beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

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 för år 2021-01-01—2021-12-31 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 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 2022-

Anton Spinnars
Auktoriserad revisor