

ÅRSREDOVISNING

2022



circhem

CIRCULAR CHEMISTRY FOR OUR FUTURE

Årsredovisning för
CirChem AB (publ)
556951-7427

Räkenskapsåret
2022-01-01 - 2022-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-5
Resultaträkning	6
Balansräkning	7-8
Kassaflödesanalys	9-10
Noter	11-18
Underskrifter	19



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för CirChem AB (publ), 556951-7427, med säte i Stenungsund, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31.

Allmänt om verksamheten

CirChem är ett svenskt innovativt miljöteknikföretag som erbjuder effektiva, kostnadseffektiva och hållbara lösningar för industrin att reducera sitt klimatavtryck. Genom att tillhandahålla en avancerad återvinningsanläggning i Vargön, specialiserar sig CirChem på att rena och förädla använt lösningsmedel så att det kan återanvändas och därigenom bidra till resurseffektivitet och minskade koldioxidutsläpp.

Återvinningen av lösningsmedel innebär inte bara miljöfördelar, utan är också ekonomiskt fördelaktigt för industrin, vilket gör CirChem till en attraktiv partner för företag som vill minska sin miljöpåverkan och samtidigt optimera sina produktionskostnader. Genom att förena principerna för cirkulär kemi och cirkulär ekonomi, hjälper CirChem både industrikunder och det globala klimatet.

Med en stark ambition att bli en ledande aktör inom återvinning av lösningsmedel på den nordeuropeiska marknaden, fortsätter CirChem att investera i forskning och utveckling, tekniska förbättringar samt affärsutveckling för att erbjuda högkvalitativa, hållbara och konkurrenskraftiga lösningar för sina kunder. Bolaget är engagerat i att ständigt förbättra sina processer och erbjuda innovativa lösningar som möjliggör en mer hållbar och cirkulär industri.

CirChems affärsmodell

CirChem är ett svenskt miljöteknikföretag som grundades 2013 med målsättningen att erbjuda industrin ett kostnadseffektivt och lokalt alternativ för återvinning av lösningsmedel, samtidigt som det bidrar till att minska 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 inom många industrier. Traditionellt har använt lösningsmedel skickats för förbränning och ersatts med nytt, vilket leder till betydande koldioxidutsläpp från både transport och förbränning. CirChems innovativa och cirkulära affärsmodell syftar till att minska dessa utsläpp genom att erbjuda en lokal återvinningslösning. Bolaget samlar in använda lösningsmedel från industrikunder, separerar och renar dem så att de kan återanvändas, och förädlar dem även till andra produkter vid behov.

Genom att använda CirChems återvunna lösningsmedel kan industrin öka sin återvinningsgrad, minska kostnaderna för förbränning av lösningsmedelsavfall och minska sitt beroende av långa och ofta internationella transportkedjor. Dessutom bidrar inköp av återvunna lösningsmedel till att minska klimatpåverkan, risker i försörjningskedjorna och beroendet av insatsvaror från konfliktdrabbade 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. På CirChems anläggning i Vargön kan upp till 20 000 ton använda lösningsmedel renas per år. Bolaget undersöker också möjligheterna att etablera ytterligare anläggningar både inom Sverige och internationellt för att möta det ökande behovet av hållbara och kostnadseffektiva lösningar inom lösningsmedelsåtervinning.



Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Nettoomsättning	591	86	73	19	168
Resultat efter finansiella poster	-22 719	-18 150	-9 846	-3 262	-1 210
Balansomslutning	50 303	52 143	56 992	44 643	21 686
Soliditet %	50	51	78	73	38

Definitioner: se not 22

Väsentliga händelser under räkenskapsåret och därefter

År 2022 markerade ett betydande genombrott för CirChem, 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 och en emission av teckningsoptioner i augusti, vilket tillförde bolaget nytt kapital om totalt 21,5 MSEK efter emissionskostnader.

Under första halvåret ägnades mycket tid och resurser åt ansökningsprocessen för det utökade miljötillståndet, där både anställda och externa konsulter involverades. I mitten av året beviljades CirChem ett A-tillstånd av mark- och miljödomstolen för att hantera upp till 20 000 ton lösningsmedel per år, vilket var nödvändigt för att verka i industriell skala på anläggningen i Vargön.

I maj tecknades ett treårigt avtal med kemikaliedistributören Swed Handling, och i augusti utökades samarbetet för leverans av återvunna lösningsmedel.

I oktober tecknade CirChem ett nytt treårigt avtal med Stena Recycling för mottagande och rening av löpande insamlat lösningsmedelsavfall. Bolaget tecknade också ett första avtal med Titab Pac, en av Nordens största distributörer av flytande kemikalier, för leverans av cirkulärt återvunnet lösningsmedel.

I november genomfördes ett VD-byte där Petra Sas, styrelseledamot i CirChem sedan maj 2022, utsågs till interim VD. Andreas Wadstedt, en tidigare anställd, återanställdes som operativ chef för bolaget. Tillsammans med CFO Thomas Pålsson bildade de den nya ledningsgruppen för CirChem.

I slutet av november tecknade bolaget ett genombrottsavtal med Stena Recycling för rening av löpande insamlade lösningsmedel, med en omfattning på upp till 15 000 ton per år i fem år.

I december ingick CirChem ytterligare ett genombrottsavtal med Titab Pac - ett ramavtal för leverans av återvunna lösningsmedel som vid fullt utnyttjande kunde generera försäljningsintäkter om upp till 60 MSEK per år i fem år.

Efter balansdagen har bolaget tillförts nytt kapital genom företrädesemission om 27,2 MSEK efter emissionskostnader. Kreditramen om 16,1 MSEK har återbetalats i sin helhet.

Bolaget har vidare ansökt och beviljats bygglov för utbyggnad av lagerkapaciteten på bolagets anläggning i Vargön från nuvarande 100 ton till 350 ton.

Bolaget har också vunnit en upphandling och ingått ramavtal med Gyaab för leverans av lösningsmedel. Ramavtalet löper på fyra år och bedöms ha ett totalt ordervärde om 15 MSEK per år, utan volymgarantier.

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 2023 kommer CirChem att fokusera på att öka produktionskapaciteten på Vargöns anläggning, 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

Nettomomsättningen under verksamhetsåret 2022 uppgick till 591 (86) KSEK och rörelsens totala intäkter uppgick till 4 108 (2 889) KSEK, en ökning med 42 procent.

Rörelsens kostnader uppgick till 24 063 (19 708) KSEK, en ökning med 22 procent mot föregående år. Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -19 955 (-16 819) KSEK, vilket var 19 procent lägre mot föregående år.

Resultatet under verksamhetsåret 2022 uppgick till -22 719 (-18 150) KSEK, vilket var 25 procent lägre än föregående år.

Finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -21,5 (-2,8) MSEK. Kassaflödet efter investeringar uppgick till -25,3 (-5,5) MSEK. Under året har bolaget tillförts nytt kapital med 21,5 (0) MSEK efter emissionskostnader. Likvida medel uppgick vid årets slut till 9,8 (14,6) MSEK. Räntebärande skulder har minskat med 3,4 (ökat med 13,6) MSEK.

Bolaget hade vid utgången av året fyra utestående räntebärande låneskulder på totalt 18,8 (22,2) MSEK. Efter balansdagen har kreditramen på 16,1 MSEK återbetalats.

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 17 191 286 aktier utgivna tillsammans med 292 810 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.

Utöver ovanstående finns 196 920 syntetiska optioner (LTI 2022/2025) utgivna som kan omvandlas till lika många aktier under vissa givna villkor.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas.

Aktiekapitalets utveckling

Aktiekapitalet uppgick på balansdagen till 1 074 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 292 810 nya aktier. Vid full konvertering tillförs Bolaget nytt kapital med 3 MSEK.



CirChem-aktien på Nasdaq First North

Aktiens stängningskurs den 30 december 2022 uppgick till 5,99 kronor och bolagets börvärde till 103,0 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	799 397	43 724 052	-18 150 456
Nyemission aktier	275 058	21 198 745	
<i>Disposition enl årsstämmobeslut</i>			
Förlusttäckning från fonder		-18 150 456	18 150 456
Årets resultat			-22 718 881
Vid årets slut	1 074 455	46 772 341	-22 718 881

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 292 810 aktier till en teckningskurs på 10,25 kronor per aktie under tiden 1 - 31 maj 2023.

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.

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 24 053 460, disponeras enligt följande:

	<i>Belopp i kr</i>
Balanseras i ny räkning	24 053 460
Summa	24 053 460

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>2022-01-01- 2022-12-31</i>	<i>2021-01-01- 2021-12-31</i>
Nettoomsättning	3	590 615	85 553
Aktiverat arbete för egen räkning		3 421 259	2 689 461
Övriga rörelseintäkter	4	96 493	114 043
		<u>4 108 367</u>	<u>2 889 057</u>
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-1 090 332	-157 739
Övriga externa kostnader	6,9	-15 156 456	-14 807 344
Personalkostnader	5	-7 715 294	-4 650 950
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	7	-82 735	-82 734
Övriga rörelsekostnader	8	-18 226	-9 295
Rörelseresultat		<u>-19 954 676</u>	<u>-16 819 005</u>
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		192	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	-2 764 397	-1 331 451
Resultat efter finansiella poster		<u>-22 718 881</u>	<u>-18 150 456</u>
Resultat före skatt		<u>-22 718 881</u>	<u>-18 150 456</u>
Årets resultat		<u>-22 718 881</u>	<u>-18 150 456</u>



Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-12-31</i>	<i>2021-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	11	1 984 959	2 025 794
Inventarier, verktyg och installationer	12	-	41 900
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	13	37 691 561	33 911 611
		<u>39 676 520</u>	<u>35 979 305</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>39 676 520</u>	<u>35 979 305</u>
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Råvaror och förnödenheter	14	684	685 639
		<u>684</u>	<u>685 639</u>
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		188	5 771
Aktuell skattefordran		82 456	79 742
Övriga fordringar		500 297	607 835
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	265 258	219 226
		<u>848 199</u>	<u>912 574</u>
Kassa och bank		<u>9 777 376</u>	<u>14 565 911</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>10 626 259</u>	<u>16 164 124</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>50 302 779</u>	<u>52 143 429</u>



Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-12-31</i>	<i>2021-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 074 455	799 397
		<u>1 074 455</u>	<u>799 397</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		46 772 341	43 724 052
Årets resultat		-22 718 881	-18 150 456
		<u>24 053 460</u>	<u>25 573 596</u>
Summa eget kapital		<u>25 127 915</u>	<u>26 372 993</u>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	17	1 754 664	2 751 541
		<u>1 754 664</u>	<u>2 751 541</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut		-	2 000 000
Leverantörsskulder		2 282 081	1 564 870
Skatteskulder		5 045	5 045
Övriga kortfristiga skulder		17 402 693	17 710 389
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	3 730 381	1 738 591
		<u>23 420 200</u>	<u>23 018 895</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>50 302 779</u>	<u>52 143 429</u>



Kassaflödesanalys

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>	<i>2021-01-01- 2021-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-22 718 881	-18 150 456
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		82 736	82 734
		<u>-22 636 145</u>	<u>-18 067 722</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-22 636 145	-18 067 722
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager		684 955	-230 557
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		64 375	180 658
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		401 305	15 340 569
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-21 485 510	-2 777 052
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-3 779 951	-2 689 461
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 779 951	-2 689 461
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		26 104 978	-
Emissionskostnader		-4 631 175	-
Upptagna lån		-	-
Amortering av lån		-996 877	-2 038 544
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		20 476 926	-2 038 544
Årets kassaflöde		-4 788 535	-7 505 057
Likvida medel vid årets början		14 565 911	22 070 968
Likvida medel vid årets slut		9 777 376	14 565 911

Noter till kassaflödesanalysen

Not Betalda räntor och erhållen utdelning

	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>	<i>2021-01-01- 2021-12-31</i>
Erlagd ränta	2 764 397	1 331 451

Not Likvida medel

	<i>2022-12-31</i>	<i>2021-12-31</i>
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Banktillgodohavande	9 777 376	14 565 911
	<u>9 777 376</u>	<u>14 565 911</u>

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

	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>	<i>2021-01-01- 2021-12-31</i>
Årets avskrivningar	82 735	82 734
Övrigt	1	-
	<u>82 736</u>	<u>82 734</u>

Under året har betalats preliminära f-skatte med totalt 99 873 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).

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 och löpande kan producera intäktsströmmar.

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 66,3 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

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Sverige	590 615	85 553
Summa	590 615	85 553



Not 4 Övriga rörelseintäkter

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Kursvinster på skulder av rörelsekaraktär	2 285	1 819
Erhållna bidrag	74 620	60 908
Övrigt	19 588	51 316
Summa	96 493	114 043

Not 5 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2022-01-01- 2022-12-31	Varav män	2021-01-01- 2021-12-31	Varav män
Sverige	9	5	6	4
Totalt	9	5	6	4

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Styrelse och VD	1 773 304	852 479
Övriga anställda	3 441 493	2 146 687
Summa	5 214 797	2 999 166
Sociala kostnader (varav pensionskostnader) 1)	2 286 309 557 374	1 394 829 379 695

1) Av företagets pensionskostnader avser 225 669 (f.å. 178 815) företagets VD och styrelse. Inga utestående pensionsförpliktelser i övrigt finns till dessa.

Avgångsvederlag

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



Ledande befattningshavares ersättningar

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

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

Not 6 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

2022-01-01-
2022-12-31

2021-01-01-
2021-12-31

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
<i>Finnhammars Revisionsbyrå, Anton Spinnars</i> Revisionsuppdrag	73 900	45 401

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

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
<i>Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång</i>		
Byggnader och mark	40 835	40 835
Inventarier, verktyg och installationer	41 900	41 899
Totalt	82 735	82 734

Not 8 Övriga rörelsekostnader

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	18 226	9 295
Summa	18 226	9 295

Not 9 Operationell leasing - leasetagare

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
<i>Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal:</i>		
Inom ett år	333 172	278 212
Mellan ett och fem år	197 702	379 604
	530 874	657 816
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	1 340 117	729 386

Not 10 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Räntekostnader, övriga	2 764 397	1 331 451
Summa	2 764 397	1 331 451

Not 11 Byggnader och mark

	2022-12-31	2021-12-31
<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	-189 958	-149 123
-Årets avskrivning	-40 835	-40 835
Vid årets slut	-230 793	-189 958
Redovisat värde vid årets slut	1 984 959	2 025 794
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

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	209 500	209 500
	209 500	209 500
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
-Vid årets början	-167 600	-125 701
-Årets avskrivning	-41 900	-41 899
	-209 500	-167 600
Redovisat värde vid årets slut	-	41 900

Not 13 Pågående nyanläggningar och förskott materiella anläggningstillgångar

	2022-12-31	2021-12-31
Vid årets början	33 911 611	31 222 150
Investeringar	3 779 950	2 689 461
Redovisat värde vid årets slut	37 691 561	33 911 611

Not 14 Varulager

	2022-12-31	2021-12-31
Fördelning av skillnadsbelopp:		
Råvaror och förnödenheter	684	685 639
Totalt	684	685 639

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda leasingavgifter	28 621	40 886
Övriga poster	236 637	178 340
	265 258	219 226

Not 16 Checkräkningskredit

	2022-12-31	2021-12-31
Beviljad kreditlimit	300 000	300 000
Outnyttjad del	-300 000	-300 000
Utnyttjat kreditbelopp	-	-

Not 17 Långfristiga skulder

	2022-12-31	2021-12-31
Skulder som förfaller senare än ett år från balansdagen		
Övriga skulder	1 754 664	2 751 541
Skulder som förfaller senare än fem år från balansdagen		
Övriga skulder	-	-

Ställda säkerheter för övriga skulder

	2022-12-31	2021-12-31
Fastighetsinteckningar	8 300 000	8 300 000
Företagsinteckningar	2 975 000	2 975 000
	11 275 000	11 275 000



Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Personalrelaterade kostnader	929 827	436 248
Övriga poster	2 800 554	1 302 343
	3 730 381	1 738 591

Not 19 Ställda säkerheter

Ställda säkerheter

	2022-12-31	2021-12-31
<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
Fastighetsinteckningar	8 300 000	8 300 000
Företagsinteckningar	2 975 000	2 975 000
	11 275 000	11 275 000
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

Interim CEO Petra Sas, CFO Thomas Pålsson och affärsutvecklingschef Magnus Gink har avtal om konsulttjänster. Transaktioner med närstående sker på marknadsmässiga villkor.

Not 21 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Efter balansdagen har bolaget tillförts nytt kapital genom företrädesemission om 27,2 MSEK efter emissionskostnader. Kreditramen om 16,1 MSEK har återbetalats i sin helhet.

Bolaget har ansökt och beviljats bygglov för utbyggnad av lagerkapaciteten på bolagets anläggning i Vargön från nuvarande 100 ton till 350 ton.

Bolaget har vunnit en upphandling och ingått ramavtal med Gryaab för leverans av lösningsmedel. Ramavtalet löper på fyra år och bedöms ha ett totalt ordervärde om 15 MSEK per år, utan volymgarantier.

Not 22 Nyckeltalsdefinitioner

Balansomslutning:

Totala tillgångar.

Soliditet:

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



Underskrifter

Stenungsund den / 2023

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 2022-01-01—2022-12-31.

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 2022 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 revisionssed 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 revisionssed 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 2022-01-01—2022-12-31 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 revisionssed 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 revisionssed 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 2023-

Anton Spinnars
Auktoriserad revisor