

**Bokslutskommuniké och rapport för fjärde kvartalet 2023**

# Rekordkvartal

**Kvartal 4 2023**

- Nettoomsättningen uppgick till 3 540 (366) KSEK.
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -1 601 (-5 912) KSEK.
- Periodens resultat uppgick till -1 822 (-6 493) KSEK.

**Perioden januari-december 2023**

- Nettoomsättningen uppgick till 5 745 (591) KSEK
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -15 623 (-19 955) KSEK
- Periodens resultat uppgick till -17 141 (-22 719) KSEK

**Väsentliga händelser i kvartal 4 2023**

- ALMI Invest Fond SI AB övertar ägandet av CirChem aktier inom ALMI-koncernen
- CirChem erhåller utökat tillstånd för hantering av brandfarlig vara
- CirChems valberedning utsedd
- VD köper fler aktier i CirChem
- Petra Sas utsedd till ordinarie VD för CirChem

**Väsentliga händelser efter utgången av kvartal 4 2023**

- CirChem inleder samarbete med en ledande aktör inom fordonsindustrin för cirkulär återvinning av lösningsmedel

**Nyckeltal**

Belopp i kronor (KSEK om inget annat anges)	Kvartal 4	Kvartal 4	12 månader	12 månader
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	3 540	366	5 745	591
Rörelsens kostnader	6 177	6 326	22 519	24 063
EBITDA	-1 582	-5 892	-15 573	-19 872
EBIT	-1 601	-5 912	-15 623	-19 955
Likvida medel vid periodens utgång	16 583	9 777	16 583	9 777
Soliditet (%)	59%	50%	59%	50%
Balansomslutning	59 109	50 303	59 109	50 303
Antal aktier vid periodens slut	28 880 619	17 191 286	28 880 619	17 191 286
Antal aktier vid full utspädning [1]	29 027 968	17 484 476	29 027 968	17 484 096
Resultat per aktie (SEK)	-0,06	-0,39	-0,64	-1,42
Resultat per aktie (SEK) vid full utspädning [1]	-0,06	-0,37	-0,59	-1,30
Eget kapital per aktie (SEK)	1,22	1,46	1,22	1,46
Eget kapital per aktie (SEK) vid full utspädning [1]	1,26	1,61	1,26	1,61
Utdelning per aktie (SEK)	0,00	0,00	0,00	0,00
Anställda (antal) vid perioden slut	16	9	16	9

[1] 147 349 teckningsoptioner omvandlade till 147 349 nya aktier, 9,91 kronor per aktie. Teckningsoptionerna utgivna april 2023, teckningstid 22 april - 22 maj 2026. Under juli 2022 har 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. Vidare har under juni 2023 utgivits 442 050 teckningsoptioner i incitamentsprogram riktat till personal och personer i ledande ställning (LTI 2023/2026:1), som kan omvandlas till lika många aktier under perioden 1 augusti - 15 oktober 2026 under vissa givna villkor.

# VD kommenterar

Det är med stor stolthet och entusiasm som jag reflekterar över det fjärde kvartalet 2023 – en period som inte bara utgör det mest framgångsrika kvartalet i CirChems historia utan även bekräftar att vi är på rätt väg mot vår vision. Under denna tid lyckades vi hantera en rekordstor mängd avfall, uppnå vår högsta produktionsnivå hittills och sätta nya försäljningsrekord. Vår nettoomsättning ökade med imponerande 867% jämfört med samma kvartal föregående år, medan vi lyckades hålla kostnaderna oförändrade, vilket resulterade i en förbättring av rörelseresultatet med 73%.

Det fjärde kvartalet 2023 var inte bara ett rekordkvartal vad gäller produktionen, utan markerade även en betydande milstolpe i vår strävan efter diversifiering. Genom att hantera en större variation av avfallsströmmar, inklusive styckegods från olika industrier, har vi breddat vår förmåga att bidra till en mer hållbar industri. Denna utveckling innebär att vi nu kan processa och återvinna större mängder avfall än tidigare, vilket direkt förbättrar vår flexibilitet och förmåga att tillgodose våra kunders behov.

Inkluderingen av styckegods i vår verksamhet har också visat sig vara en strategisk fördel. Genom att lägga till hantering av icke-återkommande lösningsmedelsavfall, så som styckegods, som komplement till våra löpande återkommande avfallsströmmar, har vi öppnat upp för nya samarbetsmöjligheter och marknader. Denna utvidgning av vår verksamhet stärker vår position som ledare inom cirkulär återvinning och betonar vårt engagemang för innovation och hållbar utveckling. Diversifieringen har gett oss möjlighet att visa upp den flexibilitet och anpassningsbarhet som krävs för att vara en föregångare inom cirkulär ekonomi. Genom att transformera flera typer av industriellt avfall till värdefulla resurser, tar vi ett signifikant steg framåt i vårt uppdrag att minska industrins miljöpåverkan och främja en hållbar framtid.

Under det gångna kvartalet har vi fördjupat vårt samarbete med Stena Recycling och Titab Pac, samt inlett några mindre samarbeten med ett par andra aktörer som vi hoppas kunna utveckla framöver. Vi startade det nya året med att inleda ett helt nytt samarbete med en ledande aktör inom fordonsindustrin, vilket är något av en milstolpe för oss inom vårt projekt för att etablera en cirkulär hantering av lösningsmedel inom fordonsindustrin. Vi har även flera lovande dialoger igång, som återspeglar ett växande intresse för cirkulära återvinningsmodeller.

Vi ser en ständigt växande efterfrågan på återvunnet lösningsmedel, drivet av både strängare miljöregleringar och en ökad miljömedvetenhet. För att strategiskt möta denna efterfrågan och säkerställa att våra tjänster och processer ligger i framkant, har vi valt att fokusera på specifika sektorer. En sådan strategisk positionering är

projektet mot fordonsindustrin som vi arbetat med under det senaste året.

Det nyligen initierade pilotsamarbetet är ett konkret resultat av detta arbete, där målet är att kunna minska användningen av nyproducerade lösningsmedel med upp till 80% genom cirkulär återvinning. För att nå detta pilotstadie har CirChem granskats noga och länge, ca 7 månader, i en mycket krävande utvärderingsprocess för att bli godkänd som blivande leverantör. Fordonsindustrin utgör en stor marknad och det finns stor potential för det vi kan göra inom sektorn framöver.

En annan stor marknad där CirChem positionerar sig är läkemedelsindustrin där vi utvecklar återvinningsprocesser särskilt anpassade för lösningsmedelsavfall från denna sektor. Genom att återvinna dessa lösningsmedel kan CirChem förhindra stora mängder koldioxidutsläpp som annars skulle genereras vid förbränning. Beaktar man även den ytterligare koldioxidbesparingen som uppnås när de återvunna lösningsmedlen ersätter nyproducerade så blir den totala klimatnyttan betydande.

Vi arbetar hårt med att optimera och expandera våra tillgångar, vilket är avgörande för vår kapacitet, effektivitet och aktieägarvärde. Varje investering i anläggningen görs med fokus på hållbar tillväxt. Expansionen av vår anläggning är både en fysisk utvidgning och en teknologisk uppgradering, vilket förbättrar vår effektivitet, konkurrenskraft och marknadsattraktion.

Blickar vi framåt så står CirChem inför mycket spännande kommersiella möjligheter. Våra strategiska samarbeten och dialoger med såväl befintliga som nya potentiella partners visar på en bred tillämpbarhet och efterfrågan på våra tjänster. Vi är redo att ta nästa steg och fortsätta vår tillväxt med fokus på att bidra positivt till miljön och samhället, samtidigt som vi fortsätter att förbättra vårt resultat och skapa långsiktigt värde för våra aktieägare.

Som ledare inom hållbar utveckling och cirkulär ekonomi, är vi på CirChem fast beslutna att bidra till en hållbar framtid. Vår förmåga att leverera lönsam klimatnytta är central i vårt arbete. Vi utforskar kontinuerligt nya metoder, teknologier och partnerskap som förstärker vår roll som en ledande hållbarhetsleverantör.

Avslutningsvis vill jag uttrycka min tacksamhet till vårt team, våra partners och aktieägare för deras stöd och hårda arbete. Med en klar strategi och detta kvartalsresultat i ryggen, är vi väl rustade för framtiden och ser fram emot att leda CirChem mot vår vision om en hållbar värld. Nu kör vi!

*Petra Sas*

VD

## 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. Vi är det enda företaget i Norden som i industriell skala erbjuder cirkulär återvinning av flera olika slags lösningsmedel genom bland annat destillationsteknologi.

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 transporterna samt inte minst 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.

År 2019 invigdes vår första anläggning i Vargön där vi renar använt lösningsmedel så det går att använda på nytt. I Vargön har vi idag tillstånd att rena upp till 20 000 ton använda lösningsmedel per år. Vi för också diskussioner både i Sverige och utomlands om att på sikt kunna 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 kort efter att de tas i drift.

## Utvecklingen t.o.m. kvartal 4 2023

CirChems nettoomsättning för det fjärde kvartalet, som genereras genom försäljning av återvunnet lösningsmedel, uppgår till 3 540 KSEK, vilket är 867% högre än samma kvartal föregående år 2022. Nettoomsättningen för helåret 2023 uppgår till 5 745 KSEK, vilket är 872% högre än nettoomsättningen för helåret 2022.

CirChems rörelsekostnader för det fjärde kvartalet uppgår till 6 177 KSEK, vilket är 2% lägre än samma kvartal föregående år 2022. Rörelsekostnaderna för helåret 2023 uppgår till 22 519 KSEK, vilket är 6% lägre än rörelsekostnaderna för helåret 2022.

CirChems rörelseresultat för det fjärde kvartalet uppgår till -1 601 KSEK, vilket är 73% bättre än samma kvartal föregående år 2022. Rörelseresultatet för helåret 2023 uppgår till -15 623 KSEK, vilket är 22% bättre än rörelseresultatet för helåret 2022.

CirChem har kommersiella avtal för omhändertagande av använt lösningsmedel med Stena Recycling. Därtill har CirChem kommersiella avtal för försäljning av återvunna lösningsmedel med kemikaliedistributörerna Swed Handling och Titab Pac.

CirChem har ramavtal med Gryaab, ett av Nordens största reningsverk, för leverans av lösningsmedel.

CirChem har under det fjärde kvartalet emottagit löpande återkommande avfallsströmmar inom avtalsramen med Stena Recycling. Därtill har CirChem under samma period tagit emot lösningsmedelsavfall som styckegods genom enskilda order från Stena Recycling och andra aktörer inom avfallshantering. Återvunna lösningsmedel har sålts till Titab Pac inom avtalsramen och till andra aktörer inom kemikaliedistribution genom enskilda order.

CirChem beviljades klimatinvesteringsstöd av Naturvårdsverket om 12 MSEK i juni 2023 och har erhållit 9 MSEK av detta stöd under samma månad som förskottsbetalning. Klimatinvesteringsstödet ska bekosta hälften av kostnaderna för att utveckla en dedikerad produktionsenhet för återvinning av lösningsmedel från läkemedelsproduktion. Klimatinvesteringsstödet finansieras dels genom Klimatklivet och dels genom Europeiska unionen – Next Generation EU.

# Övrig information

## Aktien och aktiekapitalet

CirChems aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet ”CIRCHE” med ISIN-kod SE0015193529. Stängningskursen var 2,58 SEK den 29 december 2023 och börsvärdet uppgick till 74,5 MSEK.

Aktiekapitalet uppgick den 31 december 2023 till 1 805 038,69 SEK fördelat på 28 880 619 aktier med en röst vardera. Utöver aktiekapitalet finns utgivet 147 349 teckningsoptioner som kan omvandlas till lika många nya aktier under april/maj 2026 med lösenpris 9,91 per aktie. Härutöver finns 2 incitamentsprogram för personal och personer i ledande ställning (LTI) från 2022 och 2023, som under vissa villkor kan ge en ytterligare utspädning med totalt 638 970 nya aktier.

## Finansiering och kommentarer till resultatet för kvartalet

Per 31 december 2023 har bolaget en långfristig räntebärande lånefinansiering om 8,9 MSEK och en kortfristig räntebärande lånefinansiering om 2,6 MSEK. Under fjärde kvartalet har bolaget aktiverat eget arbete nedlagt med 1,0 MSEK i Klimatklivet och lämnat den första redovisningen till Naturvårdsverket vilka godkänt rapporten. Bolaget har samtidigt tagit 0,8 MSEK av förskottet i anspråk för direktavskrivning mot investeringar i projektet, vilket minskar det skuldförda beloppet med lika mycket.

## Väsentliga händelser under kvartalet

För väsentliga händelser se sidan 1. Alla pressmeddelanden finns på webbplatsen [circhem.com](http://circhem.com).

## Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

För väsentliga händelser efter kvartalets utgång se sidan 1. Alla pressmeddelanden finns på webbplatsen [circhem.com](http://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 och Legal Counsel Magnus Gink har avtal om konsulttjänster. Interim VD Petra Sas hade avtal om konsulttjänster till och med november 2023. Transaktioner med närstående sker på marknadsmässiga villkor. Från den 1 december 2023 är Petra Sas anställd av bolaget som ordinarie VD.

## Risker- och osäkerhetsfaktorer

Bolaget är främst exponerat för bransch- och verksamhetsrelaterade risker liksom legala och regulatoriska risker samt den pågående konflikten i Ukraina. Beskrivningen av dessa risker ingår i årsredovisningen för 2022 som finns publicerad på webbplatsen [circhem.com](http://circhem.com). Ukrainakriget påverkar den internationella kemikaliemarknaden och har lett till 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. Det finns risk för att konflikten 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.

## Finansiella mål

CirChems kortsiktiga finansiella mål är positivt kassaflöde och att uppnå break-even på den befintliga anläggningen i Vargön. Bolagets mål på medellång sikt går ut på att etablera kapacitet för hantering av 25 000 ton lösningsmedel per år med en målsättning om EBITDA-marginal på 15% på en omsättning om 250 MSEK vid full anläggningsoptimering.

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

## Finansiell kalender 2024

14 maj 2024	Kvartalsrapport 1 2024
14 augusti 2024	Kvartalsrapport 2 2024
14 november 2024	Kvartalsrapport 3 2024
18 februari 2025	Kvartalsrapport 4 2024

## Årsstämma 2024

Årsstämma 2024 äger rum den 21 maj med tid och plats som kommer att framgå av kallelsen till stämman. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman kan lämna förslaget till CirChems styrelseordförande på e-post: [hello@circhem.com](mailto:hello@circhem.com) eller på adress CirChem AB, Årsstämma 2023, Målderistvägen 3, 468 30 Vargön. Förslagen måste, för att med säkerhet kunna tas in i kallelsen och därmed på årsstämmans dagordning, ha inkommit till bolaget senast 8 april 2024.

Styrelsen har inte för avsikt att föreslå någon utdelning vid årsstämman 2024.

## 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 14 februari 2024

Mats Persson ordförande	Åse Bye Ledamot	Magnus Gink Ledamot
Petra Sas Ledamot och VD	Jonas Stålhandske Ledamot	

## För mer information kontakta:

Petra Sas, VD CirChem, [petra.sas@circhem.com](mailto:petra.sas@circhem.com), telefon 072 888 43 83.

## Om CirChem

CirChem är det enda företaget i Norden som i industriell skala erbjuder cirkulär återvinning av flera olika slags lösningsmedel genom destillationsteknologi. Vi 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 CO<sub>2</sub>-utsläpp. Dessutom är det ekonomiskt lönsamt. Med hjälp av cirkulär kemi bidrar CirChem till både industrin och klimatet. För mer information, besök gärna [circhem.com](https://www.circhem.com).

CirChems Certified Adviser är Eminova Fondkommission AB, [adviser@eminova.se](mailto: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 14 februari 2024 kl 08:00.

# Resultaträkning

	Kvartal 4	Kvartal 4	12 månader	12 månader
	2023-10-01-	2022-10-01-	2023-01-01-	2022-01-01-
Belopp i kronor (KSEK)	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	3 540	366	5 745	591
Aktiverat arbete för egen räkning	1 032	-	1 032	3 421
Övriga rörelseintäkter	4	47	119	97
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>4 576</b>	<b>414</b>	<b>6 896</b>	<b>4 108</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter	- 867	- 297	- 3 742	- 1 090
Övriga externa kostnader	- 1 944	- 3 507	- 8 276	- 15 157
Personalkostnader	- 3 345	- 2 499	- 10 441	- 7 715
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 19	- 21	- 50	- 83
Övriga rörelsekostnader	- 2	- 3	- 10	- 18
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>- 6 177</b>	<b>- 6 326</b>	<b>- 22 519</b>	<b>- 24 063</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>- 1 601</b>	<b>- 5 912</b>	<b>- 15 623</b>	<b>- 19 955</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	58	0	58	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 279	- 581	- 1 576	- 2 764
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>- 1 822</b>	<b>- 6 493</b>	<b>- 17 141</b>	<b>- 22 719</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>- 1 822</b>	<b>- 6 493</b>	<b>- 17 141</b>	<b>- 22 719</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>- 1 822</b>	<b>- 6 493</b>	<b>- 17 141</b>	<b>- 22 719</b>

# Balansräkning

Belopp i kronor (KSEK)	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Byggnader och mark	2 165	1 985	2 026
Pågående nyanläggningar, materiella anläggningstillgångar	37 743	37 692	33 912
Inventarier, verktyg och installationer	518	-	42
	<u>40 425</u>	<u>39 677</u>	<u>35 979</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>40 425</b>	<b>39 677</b>	<b>35 979</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager m m</b>			
Råvaror och förnödenheter	71	1	686
	<u>71</u>	<u>1</u>	<u>686</u>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	1 774	0	6
Aktuell skattefordran	98	83	80
Övriga fordringar	-	500	608
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	158	265	219
	<u>2 030</u>	<u>848</u>	<u>913</u>
<b>Kassa och bank</b>			
Kassa och bank	16 583	9 777	14 566
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>18 684</b>	<b>10 626</b>	<b>16 164</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>59 109</b>	<b>50 303</b>	<b>52 143</b>



# Balansräkning fortsättning

Belopp i kronor (KSEK)	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 805	1 074	799
Nyemission under registrering	-	-	-
	<b>1 805</b>	<b>1 074</b>	<b>799</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	50 414	46 772	43 724
Balanserad vinst eller förlust	27	-	-
Årets resultat	- 17 141	- 22 719	- 18 150
	<b>33 300</b>	<b>24 053</b>	<b>25 574</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>35 105</b>	<b>25 128</b>	<b>26 373</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övriga långfristiga skulder	8 923	1 755	2 752
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>8 923</b>	<b>1 755</b>	<b>2 752</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	-	-	2 000
Leverantörsskulder	1 494	2 282	1 565
Aktuell skatteskuld	5	5	5
Övriga skulder	11 995	17 403	17 710
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 589	3 730	1 739
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>15 082</b>	<b>23 420</b>	<b>23 019</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>59 109</b>	<b>50 303</b>	<b>52 143</b>

# Kassaflödesanalys

	Kvartal 4		Kvartal 4		12 månader		12 månader	
	2023-10-01-		2022-10-01-		2023-01-01-		2022-01-01-	
<b>Belopp i kronor (KSEK)</b>	2023-12-31		2022-12-31		2023-12-31		2022-12-31	
<b>Den löpande verksamheten</b>								
Resultat efter finansiella poster	-	1 822	-	6 493	-	17 141	-	22 719
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		21		21		50		83
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	-	<b>1 802</b>	-	<b>6 472</b>	-	<b>17 091</b>	-	<b>22 636</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>								
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	-	71		201	-	71		685
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-	1 105		1 757	-	1 182		64
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-	841	-	161	-	8 339		401
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	-	<b>3 818</b>	-	<b>4 675</b>	-	<b>26 682</b>	-	<b>21 486</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>								
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	770		-	-	798		3 780
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	-	<b>770</b>		<b>-</b>	-	<b>798</b>		<b>3 780</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>								
Nyemission		-		-		35 095		26 105
Emissionskostnader		-		66		7 977		4 631
Upptagna lån		-		-		10 000		-
Amortering av låneskulder		1 662		308		2 832		997
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>1 662</b>		<b>374</b>		<b>34 286</b>		<b>20 477</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	-	<b>2 926</b>	-	<b>5 049</b>		<b>6 806</b>	-	<b>4 789</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>		<b>19 509</b>		<b>14 826</b>		<b>9 777</b>		<b>14 566</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>16 583</b>		<b>9 777</b>		<b>16 583</b>		<b>9 777</b>

# Förändringar i eget kapital

Innevarande år, 12 månader KSEK	Aktiekapital	Ej reg. aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital	
<b>Ingående balans 1 januari 2023</b>	<b>1 074</b>	-	<b>46 772</b>	-	<b>22 719</b>	<b>25 128</b>
Nyemission februari 2023	731		26 361			27 091
Disposition vid årsstämma			-	22 719		-
Utgivna Teckningsoptioner				27		27
Periodens resultat				-	17 141	-
<b>Utgående eget kapital 31 december 2023</b>	<b>1 805</b>	-	<b>50 414</b>	-	<b>17 114</b>	<b>35 105</b>

Föregående år, 12 månader SEK	Aktiekapital	Ej reg. aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital	
<b>Ingående balans 1 januari 2022</b>	<b>799</b>	-	<b>43 724</b>	-	<b>18 150</b>	<b>26 373</b>
Nyemission februari 2022	200		20 067			20 267
Lösen TO, september 2022	75		1 131			1 207
Disposition vid årsstämma			-	18 150		-
Periodens resultat				-	22 719	-
<b>Utgående eget kapital 31 december 2022</b>	<b>1 074</b>	-	<b>46 772</b>	-	<b>22 719</b>	<b>25 128</b>

# 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.