

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ FÖR ECORUB AB (PUBL) JANUARI - DECEMBER 2015

- Omsättningen för perioden 4,5 MSEK (5,0)
- Resultat efter finansnetto -12,3 MSEK (-8,0)
- Resultat per aktie -0,58 kr (-0,37)
- Likvida medel vid periodens slut 0,8 MSEK (5,0)
- Aktieägartillskott om 1 MSEK har erhållits

KOMMENTAR

EcoRubs vision är att utveckla och tillverka miljövänliga och konkurrenskraftiga produkter och råvaror från återvunna bildäck. Många delar denna vision och bolaget fick 2015 branschpriset "Plastovationer Miljö".

Under året stod det dock klart att EcoRub tidigare varit för optimistiskt och gjort saker i fel ordning.

Investeringar i maskiner och etablering i tillhörande nödvändiga lokaler samt uppbyggnad av organisation för detta skedde alltför lång tid innan det fanns färdiga egna produkter och volymkunder. Resultatet blev mycket höga löpande kostnader som inte kunde bäras av en högst moderat försäljning av produkter med låg marginal. Det ohållbara i situationen blev uppenbart när det i augusti stod klart att CE-märkningen av bolagets unika geomembran skulle bli försenad.

Geomembran används som tätskikt i marken och förväntas vara intakt under mycket lång tid. Ingen vet egentligen exakt vilka fysikaliska krav som måste ställas. EcoRub har dock tyvärr stött på en generell problematik ("end of waste") som påverkar synen på gummigranulat från bildäck. Certifierande organ SP betraktar materialet som avfall, medan vår leverantör Ragnsells har övertygande dokumentation som gör att det borde betraktas som en råvara. Detta ledde till ytterligare förseningar. Arbetet med att testa och dokumentera produkten har dock fortgått och beräknas vara klart under andra kvartalet 2016.

Av dessa skäl gjorde bolaget kraftiga personalnedskärningar och inledde en omstrukturering av koncernen, vilket bland innebar att dotterbolaget Arbergo Scandinavia AB försattes i konkurs. Lån från en av bolagets huvudägare omvandlades i slutet av året till ett villkorat aktieägartillskott (1 MSEK). Likväl började bolaget tära på aktiekapitalet och ytterligare åtgärder är nödvändiga under 2016.

Verksamhet

EcoRub AB (publ) är ett miljöteknikföretag. Bolaget har en patenterad metod att blanda plaster och gummipulver med så kallade copolymerer för att skapa nya material med mycket goda materialegenskaper, t ex svetsbart, slagåligt och fullständigt återvinningsbart.

Koncernstruktur

Bolaget är moderbolag i en koncern med de helägda dotterbolagen EcoElast AB, ProFarma AB och Holmsund Golv AB. EcoElast AB utvecklar, tillverkar och säljer produkter baserade på återvunnet gummi i form av dukar. ProFarma AB tillverkar och säljer produkter till lantbrukssektorn.

Omsättning, resultat m.m.

Belopp i kronor	jan-dec 2015	jan-dec 2014
Omsättning under perioden	4 510 882	4 988 552
Resultat efter finansiella poster	-12 264 290	-7 998 681
Kassa och bank	783 116	5 043 181
Resultat per aktie*	-0,58	-0,37

* Antalet aktier den 31 december 2015 var 1,000,000 A-aktier och 20,040,045 B-aktier (kvotvärde 0,35 kr)

Årets underskott förklaras med att bolaget belastats med kostnader i samband med omstruktureringen och nedskrivningar av tidigare aktiverade utgifter.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

I slutet av år 2015 formulerades bolagets framtida inriktning med fokus på utveckling av miljövänliga EcoElast-produkter och i första hand geomembran. Denna plan ligger fast. Styrelsen har dock gjort bedömningen att det för närvarande inte ligger i aktieägarnas intresse att finansiera de mycket höga kostnader som lokaler och maskinpark innebär. Testkörningar och produktion av geomembran och andra likartade produkter planeras under en uppbyggnadsperiod ske hos en av bolagets partners.

Bolaget har därför gjort en uppgörelse med fastighetsägaren Trollporten AB och per den 31 mars 2016 sagt upp hyreskontraktet för lokalerna i Holmsund samt sålt produktionsutrustningen till bokfört värde (4.5 MSEK), vilket styrelsen med hänsyn till förutsättningarna bedömt vara ett marknadsmässigt pris. Efter återbetalning av hyresskuld och lån från aktieägare tillförs bolaget en likvid om 2.25 MSEK, vilket beräknas täcka bolagets likviditetsbehov under 2016.

EcoRub har börjat tära på bolagets aktiekapital. Därför kommer styrelsen inom kort att kalla till extra bolagsstämma och föreslå att aktiekapitalet sänks. I den mån det krävs under mellantiden kommer en kontrollbalansräkning att upprättas.

Styrelsen har även beslutat att fusionera eller avveckla samtliga dotterbolag i koncernen för att få en enklare och mer kostnadseffektiv struktur. I och med detta bedöms omstruktureringen vara slutförd och fokus kan läggas på utveckling och försäljning av EcoElast-produkter.

Redovisningsprinciper

Denna rapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Redovisningsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).. Om inte annat framgår är principerna samma som i senaste årsredovisning.

Denna rapport har inte varit föremål för särskild granskning av företagens revisorer.

Fullständig årsredovisning och koncernredovisning kommer att finnas tillgänglig på bolagets kontor: Sågverksgatan 10, 913 31 Holmsund samt på www.ecorub.se från 2016-05-08.



Förslag till vinstutdelning

Styrelsen föreslår stämman att ingen vinstutdelning sker.

Övrigt

Extra bolagsstämma kommer att hållas i Holmsund den 5 april 2016.

Årsstämma kommer att hållas i Holmsund den 8 juni 2016.

Kvartalsrapport för första kvartalet 2016 lämnas den 30 maj 2016.

Holmsund den 29 februari 2016

Styrelsen

Kontaktpersoner:

Einar Pontén

070-5783495

Anders Viklund

070-5183252

EcoRub AB (publ)

Sågverksgatan 10

913 31 Holmsund

Org nr: 556438-0284

EcoRub AB (publ) 556438-0284

KONCERNEN

Resultaträkning

	Jan-dec 2015	Jan-dec 2014
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	2 764 843	4 988 552
Aktiverade utgifter	1 030 616	0
Övrig intäkter	715 423	0
Summa intäkter	4 510 882	4 988 552
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	-1 078 299	-1 807 726
Övriga externa kostnader	-6 664 152	-6 339 991
Personalkostnader	-5 961 069	-4 298 737
Avskrivningar och nedskrivningar	-1 651 954	-253 510
Övriga rörelsekostnader	-595 687	-270 417
Summa rörelsens kostnader	-15 951 161	-12 970 381
Rörelseresultat	-11 440 279	-7 981 829
Resultat från övriga fordringar	-517 737	0
Ränteintäkter	19 758	14 298
Räntekostnader	-326 032	-31 150
Resultat efter finansiella poster	-12 264 290	-7 998 681
Skatt på årets resultat	-18 480	0
Årets resultat	-12 282 770	-7 998 681

KONCERNEN
Balansräkning
2015-12-31
2014-12-31
Anläggningstillgångar
Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbete och patent	0	26 120
---	---	--------

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier & maskiner	4 703 550	5 252 248
Övriga långfristiga fordringar	10 000	676 077
Summa anläggningstillgångar	4 713 550	5 954 445

Omsättningstillgångar

Varulager	1 153 651	2 704 257
Kundfordringar	301 716	1 087 678
Övriga kortfristiga fordringar	1 610 994	2 908 777
Förutbetalda kostnader	77 554	0
Kassa och bank	783 116	5 043 181
Summa omsättningstillgångar	3 927 031	11 743 893

Summa tillgångar
8 640 581
17 698 338

KONCERNEN
Balansräkning
2015-12-31
2014-12-31
Eget kapital och skulder
Eget kapital

Aktiekapital	7 364 016	7 362 500
Övrigt tillskjutet kapital	18 232 611	18 218 968
Annat eget kapital inkl årets resultat	-21 451 322	-9 168 551

Summa eget kapital
4 145 305
16 412 917
Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	984 999	212 499
Summa långfristiga skulder	984 999	212 499

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut		99 600
Leverantörsskulder	936 806	600 822
Övriga skulder	860 803	270 435
Upplupna kostnader	1 712 668	102 065
Summa kortfristiga skulder	3 510 277	1 072 922

Summa eget kapital och skulder
8 640 581
17 698 338

Kassaflödesanalys för koncernen

	jan-dec 2015	jan-dec 2014
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat före finansiella poster	-11 440 279	-7 981 829
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 651 954	396 362
	-9 788 325	-7 585 467
Erhållen ränta	19 758	14 298
Erlagd ränta	-326 032	-31 150
Betald inkomstskatt	-18 480	-21 645
	-10 113 079	-7 623 964
Ökning/minskning varulager	1 550 606	-729 988
Ökning/minskning av rörelsefordringar	2 006 191	-1 049 181
Ökning/minskning av rörelseskulder	2 536 955	-135 204
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 019 327	-9 538 337
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 030 616	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-46 520	-5 151 784
Förvärv av dotterbolag	0	-50 000
Förvärv av övriga finansiella anläggningstillgångar	0	-290 000
Ökning/ minskning av övriga finansiella anläggningstillgångar	148 340	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-928 796	-5 491 784
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	15 158	18 918 696
Upptagna lån	772 500	0
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder	-99 600	99 600
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	688 058	19 018 296
Årets kassaflöde	-4 260 065	3 988 175
Likvida medel vid årets början	5 043 181	1 055 006
Likvida medel vid årets slut	783 116	5 043 181