



556438-0284

Halvårsrapport januari - juni 2020

SAMMANDRAG

Halvår 2020

- Nettoomsättning för perioden 1 350 TSEK (1 611 TSEK)
- Resultat efter finansnetto -4 589 TSEK (-3 966 TSEK)
- Resultat per aktie -0,03 kr (-0,03)
- Antalet aktier 2020-06-30 var 158 740 024. Alla aktier är B-aktier.
- Likvida medel vid periodens slut 227 TSEK (2 188 TSEK)
- Orderingång halvår 2020 -24% jmf 2019

Q2 april-juni 2020

- Nettoomsättning för perioden 682 TSEK (1 075 TSEK)
- Resultat efter finansnetto -2 283 TSEK (-1 948 TSEK)
- Resultat per aktie -0,01 kr (-0,01)
- Orderingång Q2 (ack perioden) 2020 -42 % jmf 2019

Q1 januari-mars 2020

- Nettoomsättning för perioden 613 TSEK (536 TSEK)
- Resultat efter finansnetto -2 337 TSEK (- 2 017 TSEK)
- Resultat per aktie -0,02 kr (-0,02)
- Likvida medel vid periodens slut 27 TSEK (13 TSEK)
- Antalet aktier 2020-03-31 var 150 154 166. Alla aktier är B-aktier.
- Orderingång ack Q1 2020 – 7% jmf Q1 2019

VD-KOMMENTAR

Försäljning och omvärldsutveckling

De första månaderna av året fick en mycket stark inledning. Orderingången för januari och februari hamnade på 75% över föregående års volymer. Den tillförsikt som då låg i luften kom att för EcoRub likt för många andra företag att grusas. Corona-pandemin slog till med full kraft och den totala orderingången föll brant från mitten av mars för att sedan återhämta sig något men på lägre nivåer. Verksamheten består av tre olika varumärken där försäljningsutvecklingen under första halvan av året tagit olika riktningar

TPRR® (utveckling och produktion av nya insatsmaterial till form- och strängsprutning, baserade på återvunna gummin och plaster) har för årets sex första månader en ökad försäljning om 19%. Ökningen kommer både från försäljning av TPRR®-pellets och från, Safety-grip, en halkskyddsprodukt framtagen genom TPRR-teknik.

Arbergo® (Produktion av ergonomiska arbetsplatsmattor för kontor och industri) försäljningen av Arbergo-arbetsplatsmattor har minskat rejält under senare delen av halvåret (ner 50%) här ser vi tydliga indikationer på att inköp i denna kategori bromsas och förläggs med inköpsstopp med tydlig koppling till pandemin. Flera upphandlingar har skjutits på framtiden. Då Arbergos

produkter ligger inom ergonomi och arbetsmiljö ser vi möjligheter till ett uppdämt behov framöver.

Profarma® (lantbruksprodukter, främst utfodringslösningar för häst och nöt) har haft en positiv försäljningsutveckling under första halvåret och har en ökad omsättning om 13%.

Utveckling och framtid

Huvudfokus i EcoRubs strategi är att fortsätta att utveckla och producera TPRR®-material. TPRR® med sina olika egenskaper ger kunden en hållbar möjlighet att välja ett återvunnet material, i stället för att basera sina produkter på ny råvara. Det tillväxtmål som har satts upp bygger på en kraftigt ökad försäljning av TPRR, även om vi ser en ökad försäljning under året så är ambitionen väsentligt högre.

Nedgången i ordervolym har medfört att resurser har kunnat tillföras i materialutvecklingsarbetet och har resulterat i ett färdigt material som nu går till produktion av syllister. Första batchen av syllister är beställt av ett byggföretag specialiserade på ekologiskt byggande. Hösten 2020 blir intressant då fler byggföretag med tydlig grön profil har uppvisat intresse för syllisten.

Förutom de i dag redan standardiserade TPRR®-materialen finns ett flertal andra utvecklingsprojekt. Bland annat sker utveckling mot material lämpliga för exempelvis relingslister och avfallskärl. EcoRub är även involverade några spännande materialprojekt i Italien.

Resultat- och finansiell utveckling.

För att stävja den negativa resultatutvecklingen har en del kostnadsreducerande åtgärder redan vidtagits och en viss effekt av detta förväntas i Q3. Dock kan effekten dämpas om inte försäljningen åter tar fart. EcoRub fortsätter att investera i en effektiv produktionslinje för TPRR- pellets med vetskapen om att det tar tid och resurser att kommersialisera och produktifera en idé. Idén om att göra nya material av återvunnen plast och gummi ligger helt rätt i tiden och har enormt stor potential. Det senaste året har stora steg tagits genom att standardisera och REACH-registrera 5 olika TPRR®-material. Detta innebär att EcoRub har tagit avfall (plast och gummi) och gjort det till nya produkter. Vi bygger vidare med mer materialutveckling, fler TPRR® material, och effektivare produktionskapacitet.

Efter en genomgång av företagets fastigheter har styrelsen beslutat att värdera om industrifastigheten i Hökmark. Fastigheten har löpande anpassats för en bredare industriell verksamhet än den ursprungliga. Det ses även en ökad efterfrågan och stigande priser på industrifastigheter inom Skellefteå Kommun. Styrelsen finner det därför väl motiverat att värdera upp fastigheten till att ligga i nivå med taxeringsvärdet. Fastigheten värderas upp med 1 197 000 SEK.

För att säkerställa framtida behov av likviditet bemyndigades styrelsen den 24:e juni av bolagsstämman att vid, ett eller flera tillfällen fram till nästa årsstämma, besluta om nyemission, konvertibler eller teckningsoptioner till ett belopp om högst 10 MSEK. I dag nyttjar företaget tidigare utställda lånefaciliteter.

Den tranche från European high growth opportunities Securitization Fund som rekviderades i slutet av november 2019 har konverterats i omgångar, per den sista juni var 23 av 25 notes konverterade och i början av augusti konverterades de sista två. Samtliga aktier från tranchen

är därmed konverterade. Detta har inneburit att antal aktier under halvåret har ökat med 13 474 746 B-aktier. Aktiekapitalet har ökat med 334 462 SEK. Den 30 juni fanns det 158 740 024 aktier, samtliga är B-aktier.

Med bakgrund av det rådande läget i omvärlden där corona-krisen har skapat konjunkturfrågetecken i nästintill samtliga branscher, arbetar EcoRubs styrelse proaktivt med frågor bland annat kopplade till likviditet och påverkan på balansräkningen.

Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké har upprättats i enlighet med ÅRL och Bokföringsnämndens allmänna råd. Om inte annat framgår är principerna desamma som i senaste årsredovisningen.

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

Delårsrapport för Q3 kommer att lämnas 20:e november

Susanne Stenmark

VD

susanne.stenmark@ecorub.se

tel 070 399 71 07



Tillbehör till gymtrustning produceras i två storlekar av olika TPRR®-material

EcoRub AB (publ) 556438-0284

Resultaträkning	Jan-Jun 2020	Jan- Jun 2019	Q2 2020	Q2 2019
Rörelsens intäkter				
Rörelseintäkter	1 350 398	1 611 462	682 183	1 075 351
Övrig intäkt				
Summa Intäkter	1 350 398	1 611 462	682 183	1 075 351
Rörelsens kostnader				
Råvaror	-286 698	-457 994	-141 834	-377 975
Övriga externa kostnader	-1 977 857	-1 559 409	-1 138 480	-763 376
Personalkostnader	-2 852 910	-2 773 871	-1 280 596	-1 426 149
Avskrivningar	-550 894	-508 926	-276 369	-268 809
Summa rörelsens kostnader	-5 668 359	-5 300 200	-2 837 279	-2 836 309
Rörelseresultat	-4 317 961	-3 688 738	-2 155 096	-1 760 958
Ränteintäkter	403			
Räntekostnader / Spotlight / Euroclear	-271 128	-276 895	-128 346	-187 296
Resultat efter finansiella poster	-4 588 685	-3 965 633	-2 283 442	-1 948 254
Skatt på årets resultat				
Resultat	-4 588 685	-3 965 633	-2 283 442	-1 948 254

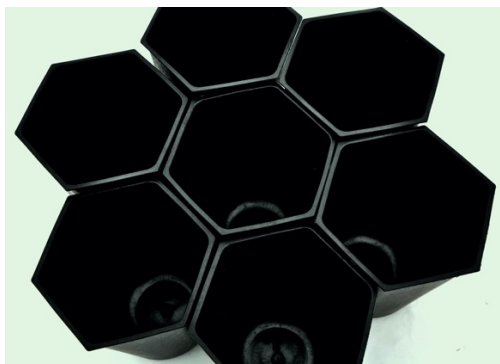
Balansräkning
2020-06-30 2019-06-30 2019-12-31
Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar	238 910	424 302	306 258
Goodwill	268 652	459 308	363 980
Inventarier / maskiner	3 637 512	3 343 349	3 766 816
Fastighet	5 336 289	4 326 590	4 257 441
Övriga långfristiga fodringar	6 000	6 000	6 000
Summa anläggningstillgångar	9 487 364	8 559 549	8 700 495

Omsättningstillgångar

Varulager	2 609 339	1 745 580	2 486 973
Kundfordringar	227 957	661 543	377 844
Övr. kortfristiga fodringar	394 505	229 987	318 699
Förutbetalda kostnader	60 000	304 636	59 989
Kassa & bank	227 917	2 188 603	1 743 284
Summa omsättningstillgångar	3 519 718	5 130 349	4 986 789

Summa tillgångar	13 007 082	13 689 898	13 687 284
-------------------------	-------------------	-------------------	-------------------



Sorteringskärl för hotellrum gjorda i TPRR® 301-98

Balansräkning **2020-06-30** **2019-06-30** **2019-12-31**

Eget kapital och skulder

Eget kapital

Aktiekapital	-3 966 014	-2 736 802	-3 631 552
Uppskrivningsfond	-1 197 000		
Summa	-5 163 014	-2 736 802	-3 631 552

Fritt eget kapital

Balanserad vinst/förlust	34 964 316	27 442 233	27 442 233
Överkursfond	-37 561 178	-36 377 031	-37 948 340
Periodens resultat	4 588 685	3 965 560	7 522 083
Summa eget kapital	-3 171 190	-7 706 039	-6 615 576

Långfristiga skulder

Obeskattade reserver	0	0	
Långfristiga skulder	-8 329 538	-4 529 724	-5 500 000
Avsättningar			
Summa långfristiga skulder	-8 329 538	-4 529 724	-5 500 000

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	-605 385	-604 324	-611 913
Lån från delägare			
Skatteskulder	28 685	6 075	-68 301
Övriga interimsskulder	-869 630	-869 630	-869 629
Övriga kortfristiga skulder	-60 023	13 744	-21 865
Upplupna kostnader			
Summa kortfristiga skulder	-1 506 353	-1 454 135	-1 571 708

Summa skulder & eget kapital	-13 007 082	-13 689 898	-13 687 284
---	--------------------	--------------------	--------------------

Kassaflöde	30/06 2020	30/06 2019
B9 Kassa och bank samt kortfristiga placeringar vid periodens början	1 743 284	1 882 814
K1 Kassaflöde löpande verksamhet före rörelsekapitalsförändring		
K1.1 Rörelseintäkter	1 235 360	1 611 462
K1.2 Rörelsekostnader exkl. avskrivningar	-5 117 465	-4 791 274
K1.3 Finansiella intäkter	1 189	24 153
K1.4 Finansiella kostnader	-271 914	-300 970
S:a K1 Kassaflöde löpande verksamhet före rörelsekapitalsförändring	-4 152 829	-3 456 629
K2 Förändring av rörelsekapital		
K2.1 Förändring av varulager	-122 366	91 000
K2.2 Förändring av kundfodringar	114 799	-426 361
K2.3 Förändring av kortfristiga fodringar	56 084	622 941
K2.4 Förändring av kortfristiga skulder	-6 527	-264 511
S:a K2 Förändring av rörelsekapital	41 990	23 069
Kassaflöde efter förändring av rörelsekapital		
K3 Kassaflöde från investeringsverksamhet		
K3.1 Förändring av immateriella anläggningstillgångar	-238 228	-266 493
K3.2 Förändring av byggnader och markanläggningar		-29 947
K3.4 Förändring av maskiner och inventarier	97 466	-763 061
K3.5 Förändring av övriga anläggningstillgångar		-1 000
S:a K3 Kassaflöde från investeringsverksamhet	-140 762	-1 060 502
Kassaflöde efter investeringsverksamhet		
K4 Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
K4.1 Förändring av långfristiga skulder	2 802 102	-973 551
K4.3 Aktieägartillskott, nyemission, etc.	-52 700	5 790 528
S:a K4 Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 749 402	4 816 977
Summa kassaflöde	-1 515 366	305 794
S:a Kassa och bank samt kortfristiga placeringar vid periodens slut	227 917	2 188 608