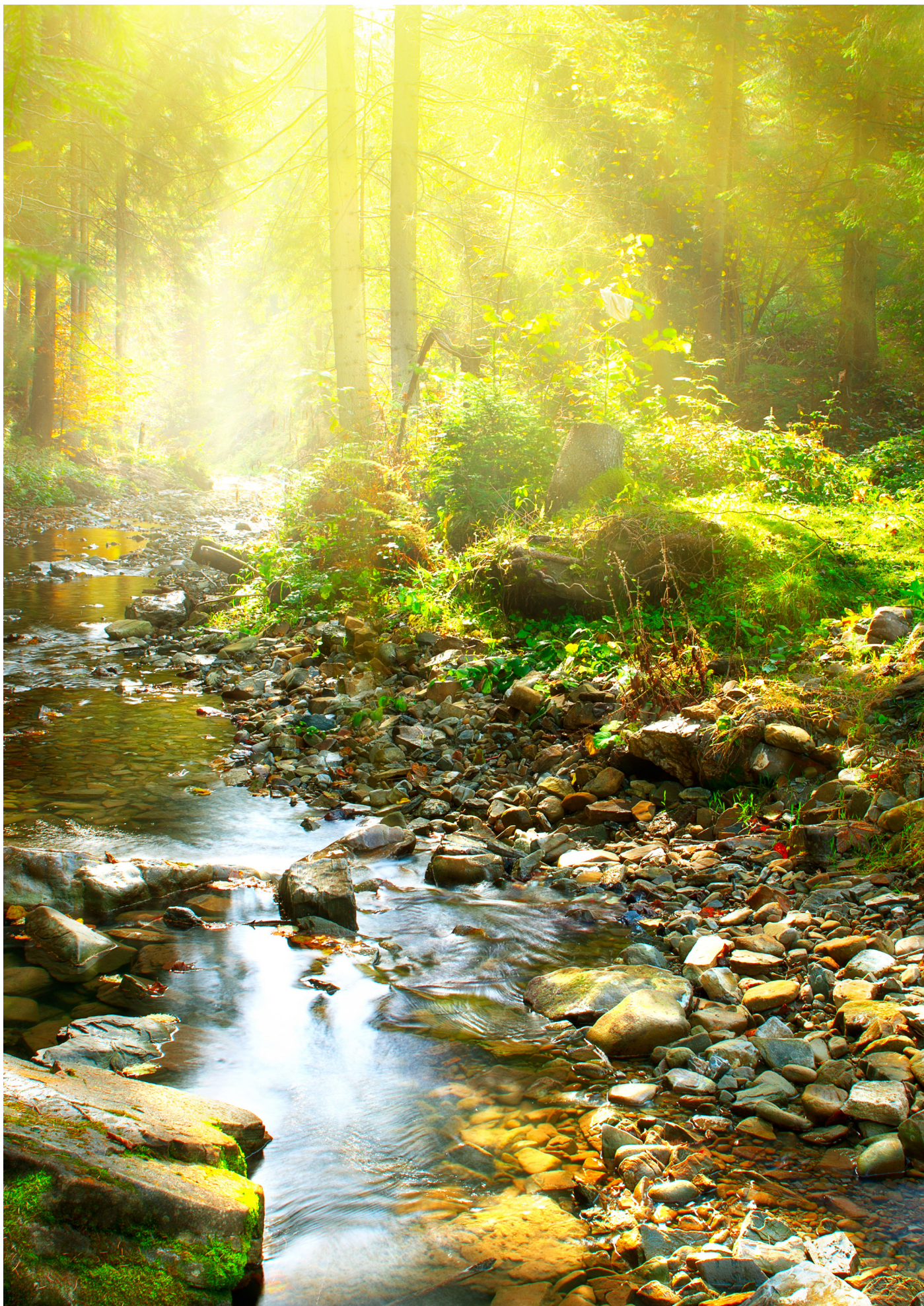




ecorub



Kvartalsrapport Q4 2022



SAMMANDRAG Q4 2022

- Omsättningsrekord under 2022
- Stadigt ökande efterfrågan
- Stora investeringar i produktionsutrustning
- Löpande utveckling av nya material och produkter

SIFFROR I KORTFORM

	Okt-Dec 2022	Okt-Dec 2021	2022	2021
Nettoomsättning för perioden	1 610 488	701 572	4 321 344	2 500 809
Resultat efter finansiella poster	-4 348 464	-4 748 844	-11 035 114	-9 914 019
Antalet aktier	296 349 567	254 628 244	296 349 567	254 628 244
Resultat per aktie	-0,01 kr	-0,02 kr	-0,04 kr	-0,04 kr
Likvida medel vid periodens slut	1 229 426	9 851 730	1 229 426	9 851 730

Redovisningsprinciper

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

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

Kommande Q1-rapport publiceras 15 april 2023.

Årsstämman 1:e juni 2023 kl. 13.00, i företagets lokaler i Hökmark.

Innan stämman kommer en rundvandring i vår fabrik att ske med start kl. 11.00.

Den fullständiga årsrapporten finns tillgänglig på www.ecorub.se eller vid EcoRubs kontor senast två veckor innan stämman.

EcoRub anser sig uppfylla kraven för fortlevnadsprincipen.
Bolaget föreslår ingen vinstutdelning för räkenskapsåret.

VD-kommentar till perioden

Ecorub är ett av Europas ledande greentech företag inom kategorin återvunnen plast och gummi. Vi är ett bolag som är en del av den gröna omställningen i Norra Sverige och som siktar på att etablera oss som en ledande leverantör inom Europa. Genom att vårt bolag finns placerat i Lövånger, endast 4 mil från Skellefteå, kan vi fullt ut ta del av den gröna omställningen i regionen. Northvolts etablering innebär att vi kan dra nytta av den omfattande logistikkedja som byggs upp. Våra produkter når världsmarknaden på ett effektivt och miljövänligt sätt via fartyg och Europas största hamnar.

EcoTPESuper® - ett globalt material med stor potential

Vi har en bred produktportfölj som täcker alltifrån avancerade spjutspetsmaterial till enklare basmaterial, som möjliggör upp till 100% cirkularitet. Vi har lanserat EcoTPESuper® som är ett unikt cirkulärt alternativ till nyttillverkade termoplastiska elastomerer (TPE). Den globala marknaden för TPE-material förväntas utgöra över 280 miljarder kronor år 2031. Här är målsättningen att vi skall vara en av de ledande aktörerna. Målsättningen är att bolagets leveranser ska starta under slutet av Q1/början av Q2.

Tillsammans med våra kunder tar vi fram skräddarsydda material som möter deras behov och krav. Marknadens respons på våra återvunna, avancerade material samt vårt koncept för kundcirkularitet® är mycket god. Vi bygger upp och anpassar våra affärsområden till en helhetslösning för den enorma marknaden inom återvunnen plast och gummi. Vi märker att det internationellt finns stort intresse för vårt återvunna EcoTPESuper®-material.

Från tvåskift till produktion dygnet runt

Det är glädjande att se att produktionen av gjutna produkter nu går upp i två-skift för att möta efterfrågan från våra kunder. Vi har beslutat att automatisera denna process för att kunna öka vår produktionskapacitet ytterligare. När det arbetet är klart kommer vi att kunna producera dygnet runt, vilket vi ser som nödvändigt för att kunna möta den allt större efterfrågan. Beräknad driftsättning är under Q2 2023.

Det är också med stor glädje som vi kan stänga 2022 där vi lyckades slå omsättningsrekord. Vi har antagit nya strategier och lanserat ett antal nya produkter till marknaden. Genom vårt långsiktiga och strategiska arbete de senaste två åren har bolaget ställt om och hittat rätt paketering av våra produkter. Vi har också säkrat likviditeten för helåret och ser nu ett trendbrott inom flera av våra affärsområden och spår att 2023 blir året då vi får flera större affärer.



ISAC ANDERSSON
VD, EcoRub AB

Finansiell översikt/information

Det sista kvartalet blev intäktsmässigt det starkaste för 2022. De totala intäkterna uppgick till 2,8 miljoner kr vilket är ca 0,7 miljoner kr mer jämfört med det tredje kvartalet. Vi ser ökad respons på våra marknadssatsningar och genomslag för våra produkter inom alla områden. För 2023 ser vi liknande indikationer för verksamheten.

EcoRub har under det senaste halvåret satsat mycket på förbättrade rutiner och ökat kvalitetsarbete. Det har ekonomiskt inneburit att ökade resurser har lagts på fastigheten samt utrustning i form av både säkerhets- och effektivitetsrelaterade investeringar. Sedan sommaren har vår press för gymgolvtäckning ständigt producerat varor vilket inneburit att lagervärdet ökat. Även lagret för plastmaterial har ökat för att kunna möta kundernas efterfrågan under 2023.

Jämfört med det fjärde kvartalet 2021 ser vi att intäkterna ökat med 1,7 miljoner kr och att förlusten minskat med 0,4 miljoner kr. Förbättringen uppkommer trots aggressiva investeringar i produktionsutrustning med tillhörande avskrivningar, samt fler anställda i bolaget. Orderläget har under kvartalet varit fortsatt god men innan jul kunde en mindre nedgång urskiljas vilket också skett tidigare år. Orderingången för kvartalet blev ca 1,7 miljoner kr vilket är i liknande nivåer jämfört med kvartal 3.

För helåret 2022 har vi markant ökat de totala intäkterna. De fem senaste åren har intäkterna varit runt 4 miljoner kr men 2022 ser vi en knapp fördubbling.

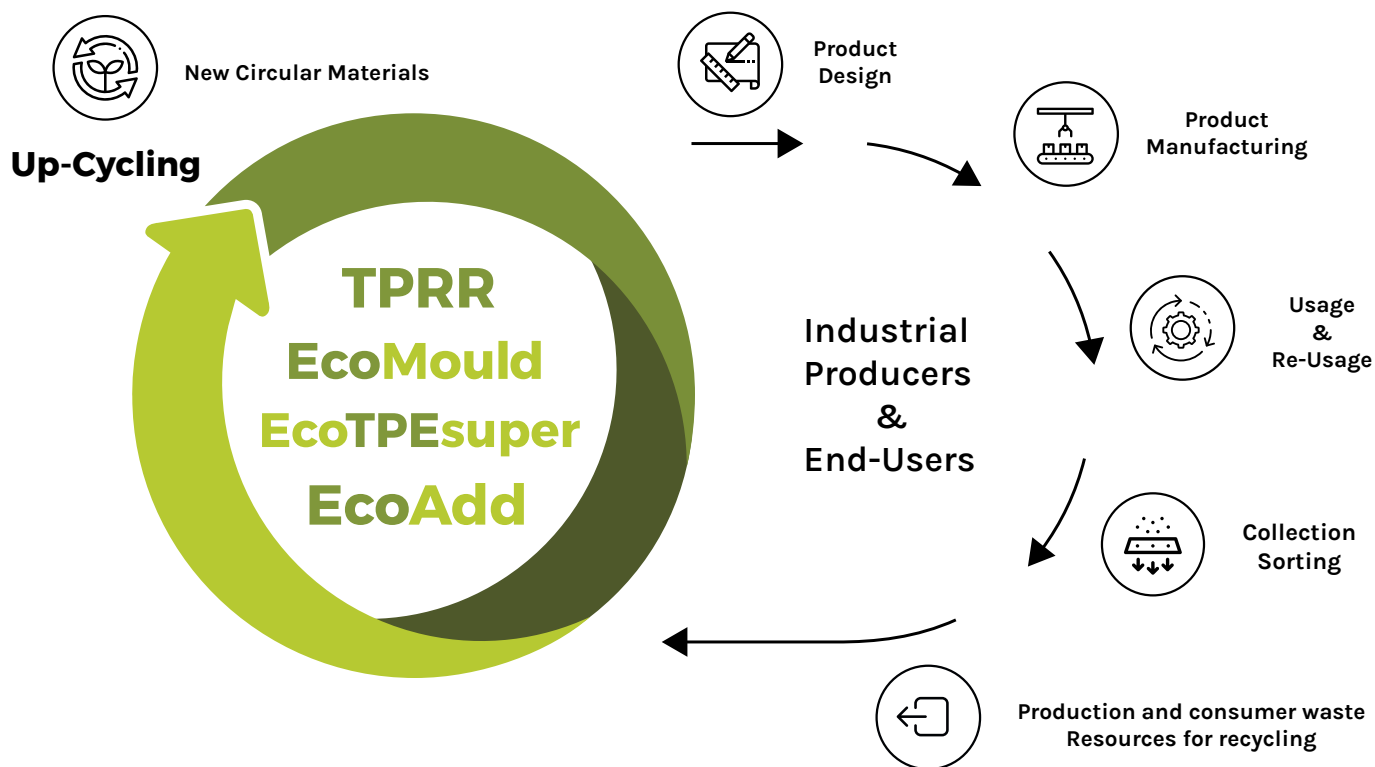




Väsentliga händelser efter periodens utgång

EcoRub och Svensk Däckåtervinning tecknade i början av januari ett avtal om en tillfällig lösning för bearbetning av däck i Norrland till ett värde av cirka 1 miljon kronor. Affären blev klar den 9 januari och redan 10 dagar efter signerat kontrakt var anläggningen i drift. Under februari sker de första leveranserna. Avtalet ligger i linje med vårt affärsområde för cirkulära material som vi ser kommer att växa de kommande åren. För EcoRub innebär avtalet att vi är delaktiga i hela kedjan av dessa återvunna material.

Kundcirkularitet®



Kundcirkularitet®

EcoRub arbetar efter det egna konceptet Kundcirkularitet® för att tillsammans med kunder bidra till en hållbar konsumtion och produktion av plast och gummi.

Företagen vill få en möjlighet att återinföra sitt materialspill i den egna produktionen för att skapa egen cirkularitet. De sorterar ofta materialspill internt men saknar möjlighet för återanvändning.

Nya och befintliga kunder kan tack vare samarbetet med EcoRub, skapa en egen cirkularitet för materialspill och därmed minska sina inköp av nytillverkade material.



Varumärkes- och produktöversikt

TPRR® (Konventionell produktion)

EcoRub lanserar EcoTPESuper® som är ett unikt cirkulärt alternativ till nyttillverkade termoplastiska elastomerer (TPE). Den globala marknaden för TPE-material förväntas utgöra över 280 miljarder kronor år 2031.¹

De viktigaste områdena för TPE-material är bilindustrin, byggindustrin, industriprodukter, skor och sportredskap samt konsumentprodukter. Bilindustrin utgör det största användningsområdet på 36 %. Möjliga applikationer är många och innefattar allt från bilmattor och tätningar till produkter med mjuka handtag så som hushållsartiklar och verktyg.

TPE är mjuka gummiliknande material som utgörs av flera kategorier där den största typen SBC utgör 47 % av den globala konsumtionen.¹ Våra initiala EcoTPESuper® material är utvecklade för att kunna ersätta denna största kategori av TPE-material.

Fördelen med TPE-material är att de till skillnad från gummi enkelt kan smältas om för återvinning till nya produkter. Dessa material har därmed blivit ett populärt materialval i stället för gummi. Men för att nå en cirkulär materialanvändning krävs även att TPE-material består av återvunna komponenter.

Våra EcoTPESuper® material har redan idag en återvunnen andel på 30-50%, och uppnår därmed redan nu framtidens klimatmål för en hållbar cirkulär produktion.



¹ <https://www.ceresana.com/en/market-studies/plastics/thermoplastic-elastomers/>

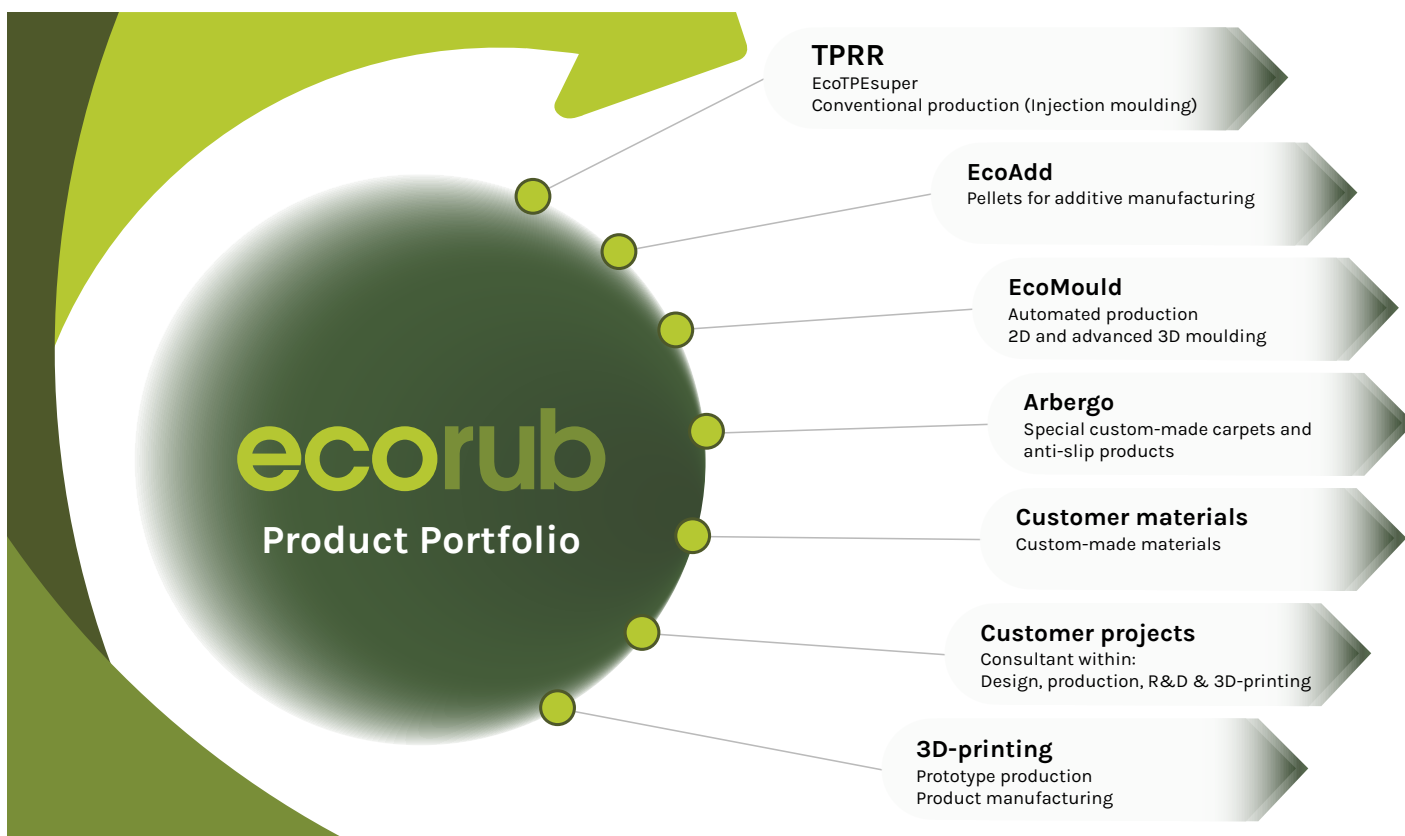
Material för additiv tillverkning

Vår satsning fortsätter framåt med ett växande utbud av 3D-material. Genom vår nya skrivare Magnum från The Industry kommer vi kommande år att rejält kunna öka takten vad gäller utveckling av fler material.

Gjutna produkter

Den globala marknaden för gummigranulat förväntas nå ca 7 miljarder kronor år 2028. Marknaden för gummigranulat förväntas expandera i snabb takt, tack vare en ökning av gummiprodukter tillsammans med en ökande efterfrågan på gummigranulat inom flertalet områden. Tillverkningsindustri, stötdämpnings- och säkerhetsprodukter, gummi- och plastprodukter, geoteknik och anläggningsarbeten är de största applikationerna för gummigranulat. För Europa så förväntas utvecklingen inom golvmattor för personbilar och lastbilar, lekplatsytor, konstruktion av avlopp och många andra produkter främja marknaden under de kommande åren.²

För EcoRub innebär det att det finns en stor marknad och att vi har hög potential att plocka marknadsandelar. Många kunder vill ha ett återvunnet lokalt alternativ med kortare transportsträckor och ledtider. Det finns därmed en stor möjlighet för oss att producera produkter för i första hand svenska kunder men även i Europa och globalt.



² <https://growthmarketreports.com/press-release/global-rubber-granules-market-expected-to-reach-usd-8897-million-by-2028>

Resultaträkning

Belopp i kr	2022-10-01 2022-12-31	2021-10-01 2021-12-31	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Nettoomsättning	1 610 488	701 572	4 321 344	2 500 809
Förändring lager av färdiga varor	416 337		776 964	
Övriga intäkter	779 797	416 946	2 637 841	1 671 915
Summa rörelseintäkter	2 806 621	1 118 518	7 736 149	4 172 724
Rörelsekostnader				
Råvaror och förnödenheter	-1 838 057	-831 659	-2 910 523	-1 345 113
Övriga externa kostnader	-2 422 491	-1 727 352	-6 315 278	-4 443 758
Personalkostnader	-2 326 207	-2 353 175	-7 508 771	-6 168 780
Av- och nedskrivningar	-441 424	-217 632	-1 508 825	-890 125
Summa rörelsekostnader	-7 028 180	-5 129 818	-18 243 396	-12 847 776
Rörelseresultat	-4 221 558	-4 011 300	-10 507 247	-8 675 052
Resultat efter finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande poster	2 608	140	2 712	3 108
Räntekostnader och liknande poster	-129 514	-737 684	-530 580	-1 242 075
Summa finansiella poster	-126 906	-737 544	-527 867	-1 238 967
Resultat efter finansiella poster	-4 348 464	-4 748 844	-11 035 114	-9 914 019
Skatt på periodens resultat	3 130		12 520	12 518
Periodens resultat	-4 345 334	-4 748 844	-11 022 594	-9 901 501

Balansräkning

Belopp i kr

TILLGÅNGAR	2022-12-31	2021-12-31
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utv.kostnader och arbeten	5 366 539	3 329 970
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	72 799	67 743
Goodwill		82 894
Summa immateriella anläggningstillgångar	5 439 338	3 480 607
Materiella anläggningstillgångar		
Byggnader och mark	4 610 662	4 904 678
Inventarier, verktyg och installationer	12 002 100	3 459 506
Summa materiella anläggningstillgångar	16 612 763	8 364 184
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga värdepapper	5 000	6 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	5 000	6 000
Summa anläggningstillgångar	22 057 101	11 850 791
Omsättningstillgångar		
Varulager		
Råvaror och förnödenheter	3 069 788	2 204 016
Färdiga varor och handelsvaror	851 060	
Summa varulager	3 920 848	2 204 016
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	1 052 357	299 109
Skattefordringar	90 515	144 352
Övriga fordringar	503 443	1 579 633
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	369 767	296 698
Summa kortfristiga fordringar	2 016 082	2 319 792
Kassa och bank	1 229 426	9 851 730
Summa omsättningstillgångar	7 166 356	14 375 538
SUMMA TILLGÅNGAR	29 223 457	26 226 329

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	592 687	509 246
Ej registrerat aktiekapital	15 000	15 000
Uppskrivningsfond	840 344	888 592
Fond för utvecklingskostnader	5 366 539	3 329 970
Summa bundet kapital	6 814 570	4 742 808
Fritt eget kapital		
Överkursfond	64 814 928	54 938 192
Balanserad vinst eller förlust	-51 332 832	-39 443 010
Periodens resultat	-11 022 594	-9 901 501
Summa fritt eget kapital	2 459 502	5 593 681
Summa eget kapital	9 274 072	10 336 489
Avsättningar		
Uppskjuten skatteskuld	218 021	230 541
Summa uppskjuten skatteskuld	218 021	230 541
Långfristiga skulder		
Lån för maskiner och inventarier	3 719 655	
Övriga långfristiga skulder	13 321 050	13 321 050
Summa långfristiga skulder	17 040 705	13 321 050
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	1 157 968	1 629 618
Skatteskulder	150 003	110 345
Övriga kortfristiga skulder	303 046	203 611
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 079 642	394 675
Summa kortfristiga skulder	2 690 659	2 338 249
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	29 223 457	26 226 329

KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i kr	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-11 035 114	-9 914 019
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 508 825	890 125
Betald inkomstskatt	106 015	-120 756
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-9 420 275	-9 144 650
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapitalet		
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-1 716 833	248 328
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordran	249 873	-1 400 482
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	312 752	567 338
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 574 482	-9 729 466
Investeringsverksamheten		
Förändring av immateriella anläggningstillgångar	-2 088 849	-1 393 238
Förändring av materiella anläggningstillgångar	-9 631 969	-282 681
Förändring av finansiella tillgångar	-1 000	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 721 818	-1 675 919
Finansieringsverksamheten		
Teckningsemission, nyemission etc.	10 013 118	16 924 230
Emissionskostnader	-45 000	-188 235
Upptagna lån	4 216 618	3 900 000
Amortering av lån	-510 739	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 673 996	20 635 995
Periodens kassaflöde	-8 622 304	9 230 610
Likvida medel vid årets början	9 851 730	621 120
Likvida medel vid årets slut	1 229 426	9 851 730

Styrelse



Anders Färnlöf, f. 1966. Styrelseordförande, invald 2020

Anders Färnlöf är utbildad civilingenjör i materialteknik vid KTH i Stockholm. Han har varit i ledande internationella befattningar inom Tieto, SonyEricsson och Ericsson under stor del av sin yrkeskarriär. Hans arbete de senaste 10 åren har varit helt inriktade på att skapa och utveckla nya affärer med nya kunder och gå in i nya marknader. Anders Färnlöf är idag affärsutvecklare på Svensk Däckåtervinning med uppdraget att växa den svenska marknaden för materialåtervunnet gummi.

Aktieinnehav: 773.975 aktier



Kajsa Hedberg, f. 1968. Styrelseledamot, invald 2021

Kajsa Hedberg är utbildad civilingenjör i teknisk fysik och teknologie licentiat i systemanalys vid Uppsala Universitet, hon har även en MBA från Wharton, University Pennsylvania. Kajsa har gedigen erfarenhet av verksamhetsutveckling och företagsledning från roller som VD, managementkonsult och ett flertal styrelseuppdrag. De senaste 15 åren har hon arbetet i energi- och återvinningsbranschen men även med innovation, startups och kommersialisering av forskning. Kajsa är idag VD för C4 Energi AB och styrelseledamot i Norrlandsfonden. Hon är även certifierad och diplomerad styrelseledamot och styrelseordförande via Styrelseakademien.

Aktieinnehav: 25.125 aktier.



Pär Dunder, f. 1963. Styrelseledamot, invald 2019

Pär Dunder är utbildad vid officershögskolan och har en underliggande ingenjörsexamen. Han är dessutom certifierad och diplomerad styrelseledamot och styrelseordförande via Styrelseakademien. Hans yrkeskarriär har innehållit olika former av ledningsbefattningar inom IT och miljöteknikbranschen. Pär har mångårig styrelseerfarenhet från såväl noterade som onoterade bolag, han är idag VD vid W3 Energy.

Aktieinnehav: 36.000 aktier.



Petra Kreij, f. 1968. Styrelseledamot, invald 2020

Petra Kreij är utbildad civilingenjör inom industriell ekonomi med inriktning mot kemi. Petra har en tung industriell bakgrund då hon varit verksam inom svensk och internationell industri under 30 år. Hon har haft olika roller inom produktionsprocess, utveckling, teknisk marknads service samt inom inköp. Petra har dessutom varit försäljningschef under 10 år inom pigment till pappers- och plastindustrin. Petra jobbar som produktchef på specialkemikalieföretaget Nouryon, produkterna säljs på en interna tionell marknad. Petra har styrelseerfarenhet från både startupföretag och innovationsbolag. Petra är certifierad styrelseledamot och CSR-utbildad via Styrelseakademien samt har en diplomerad utbildning i ekonomi för styrelse och ledning via Styrelsebalans. Petra tog även en MBA vid Blekinge Tekniska Högskola 2022 och gjorde ett masterarbete inom innovationers påverkan på ekonomisk tillväxt och kolavtrycket.

Aktieinnehav: 20.000 aktier.



Sven-Eric Svensson, f. 1952. Styrelseledamot, invald 2019

Verksam i plastbranschen sedan tidigt 70-tal. Arbetat inom råvaruindustrin i 15 år med bearbetnings-teknik. Senaste åren som tekniskt ansvarig för formsprutningsmarknaden. Ansvarig för uppbyggnad av ett stort formsprutningsföretag och därefter produktionschef i bolaget. Drivit eget plastföretag sedan 1992. Närmare 35 års erfarenhet av maskin och verktygsupphandling. Arbetar idag framför allt med verktygsupphandling och produktutveckling. Mer än 40 års erfarenhet av olika styrelseuppdrag varav närmare 20 år i olika bankstyrelser. Sitter idag förutom i Ecorub AB styrelse i styrelsen för affärs-utvecklingsföretaget Norrskenet AB.

Aktieinnehav: 0 aktier.

VD

Isac Andersson, f. 1977. Tillträdde som VD våren 2021

Isac Andersson är utbildad civilekonom med Entreprenörskapsinriktning från Umeå Universitet och har mångårig erfarenhet av att driva företag. Isac har tidigare VD-erfarenhet och har suttit i styrelser och ledningsgrupper. Han har även jobbat med försäljning de senaste 25 åren i olika befattningar. Isac har stor erfarenhet av att bygga upp bolag från låg till hög omsättning, som till exempel bolaget Enycon AB, som gick från idé till att 5 år senare säljas för 90 miljoner.

Aktieinnehav: 1.000.000 aktier.



Övriga ledande befattningshavare

Eric Westerberg, f. 1980. Produktionschef/Vice VD, tillträdde 2022

Eric Westerberg är utbildad Maskiningenjör från Umeå Universitet. Eric har mångårig erfarenhet att driva företag inom tillverkningsindustrin samt projektledning inom produkt och processutveckling. Under åren har Eric's arbete inom utveckling bland annat uppmärksammats genom att Eric fick motta stipendiet från Anders Walls stiftelse inom lantbruksutveckling 2014 samt genom det omskrivna hobbyprojektet ubåten, som sjösattes 2007.

Aktieinnehav: 525.000 aktier.



Mattias Karlsson, f. 1988. Materialutvecklingschef, tillträdde 2020

Mattias Karlsson är doktor i fiber- och polymervetenskap från KTH i Stockholm. Mattias har även en bakgrund inom teknisk fysik med materialutveckling från Uppsala universitet och erfarenhet av materialutveckling av polymera material inom kabelindustrin från ABB Corporate Research i Västerås samt från doktorsutbildningen.

Aktieinnehav: 200.000 aktier.



Jonatan Lind, f. 1997. CFO, tillträdde 2021

Jonatan Lind är utbildad Civilekonom via Luleå Tekniska Universitet. Han kommer tidigare från revisions- och redovisningsbranschen där han reviderat ett flertal bolag i Sverige men även internationellt. Han har även skött redovisningen och haft nära kontakt med företag i olika branscher inom det lokala näringslivet.

Aktieinnehav: 101.000 aktier.



Revisor

KPMG AB

Box 16106
103 23 STOCKHOLM
Tel 08-723 91 00

Huvudansvarig revisor:

Gunnar Karlsson, auktoriserad revisor
Box 705
931 27 SKELLEFTEÅ
Tel 0910-22 01 00
Medlemmar i FAR



EcoRub AB

Hökmark 114
932 93 LÖVÅNGER
SWEDEN

Phone: +46 913-247 80
E-mail: info@ecorub.se
Website: www.ecorub.se