

 ecorub

 ecorub

556438-0284

Delårsrapport Q1 2021



SAMMANDRAG Q1

- Efterfrågan på återvunna material ökar och spås komma att öka ännu kraftigare i framtiden. TPRR® ligger definitivt rätt i tiden
- Covid-19 har fortsatt en negativ försäljningsinverkan.
- LOI med Bilkompaniet i Tråvad AB beträffande framtagande av en ny produkt tillverkad i TPRR®
- Samarbete med NEFAB beträffande att ersätta jungfruligt material med TPRR® i en av företagets detaljer härrörande deras förpackningslösningar.
- Focus på att bredda EcoRubs portfölj av TPRR®-material till att täcka upp ett större spann av materialegenskaper.
- EcoRub har byggt en grund anpassad för kraftig tillväxt och skalbarhet.

Siffror i kortform

	2021 Q1	2020 Q1
Nettoomsättning för perioden	1 661	613
Resultat efter finansnetto	-1 005	-2 338
Antalet aktier	187 525 827	150 154 166
Resultat per aktie	-0,005	-0,02
Likvidamedel vid periodens slut	411	27

VD-kommentar till perioden.

- EcoRub har under 2020 satt grunden för en kommersialiseringsresa beträffande TPRR®. EcoRub har gått från att vara ett innovatörslett företag till marknadsnavigerande organisation som aktivt agerar utifrån marknadens och kundernas behov.
- Att kommersialisera en innovation är tidskrävande och för att vara framgångsrik krävs mycket arbete tillsammans med kunder. Kunddialoger och kundgemensamma projekt tar mycket av vår tid, men den samlade kunskap och erfarenhet som de ger nu kommer att accelerera framtida försäljnings- och utvecklingsprocesser.
- Mycket tid, kraft och engagemang har lagts ned på att ytterligare produktifera TPRR® ett arbete som nu har givit resultat och tillsammans med de övriga grundläggande åtgärder som gjorts inom EcoRub är det naturligt att påbörja nästa fas där försäljningsarbetet är det väsentliga. För att leda denna nästa fas har Isac Andersson tillträtt som VD den 23:e april 2021.
- EcoRubs identitet och strategi har tydliggjorts, vilket har inneburit en vässad kommunikation. I dagsläget har vi kunddiskussioner och marknadsanpassade kontraktsförslag som ligger rätt och är genomförbara. EcoRub har därmed byggt en grund anpassad för kraftig tillväxt och skalbarhet

Väsentliga händelser under perioden

I februari kunde EcoRub via ett pressmeddelande informera om att ett letter of intent hade tagits fram tillsammans med Bilkompaniet i Tråvad AB. Avsikten är att parterna tillsammans skall utveckla en ny typ av produkt. Bilkompaniet i Tråvad vände sig till EcoRub då de i första hand önskade använda ett återvunnet material i sin tilltänkta produkt. Produkten är en bildäckskudde som syftar till att minska risken för deformation av bilens däck vid en längre tids uppställning. Målsättningen att kunna starta produktion till hösten.

I mars kunde EcoRub meddela att företaget sedan en tid tillbaka samarbetar med NEFAB. NEFAB-koncernen är en global förpackningsleverantör som specialiserat sig på att utveckla, producera och leverera kompletta förpackningslösningar som minskar kunders totala kostnader samt minimerar deras miljöpåverkan. Kundens mål är att använda ett återvunnet material i en eller flera av företagets produkter. Kunden har lyckosamt formsprutat en av sina detaljer i TPRR-material och hållfasthettester kommer att göras under Q2.

Materialutvecklingsprojekt

EcoRub arbetar på utvecklingssidan med att utifrån kunddiskussioner ta fram fler karaktärer på TPRR-materialen. Baserat på kundbehov och förfrågningar ligger just nu två utvecklingsmaterial med högsta prioritet. Det ena materialet är ett väldigt hårt och slagtåligt material och det andra är ett mjukt och segt material. Spannet mellan dessa material visar på EcoRubs kompetens att ta fram specifika och efterfrågade materialegenskaper – alla med en hög grad av återvunnet material. EcoRub utvecklar även ett material med egenskaper som är tätande och dämpande. Tanken med dessa material är att bredda EcoRubs materialportfölj med ett större spann av materialkaraktärer för att kunna möta upp nya kunders materialkrav utan att det föranleds av en materialutveckling.

Finansiell översikt/information

Resultatkommentar

Försäljningen har haft en något positiv tillväxt i jämförelse med Q1 2020. Nettoförsäljningen har ökat med 25 %. Ökningen i försäljning ses främst på formsprutade produkter i TPRR® samt inom Arbergo och den halkskyddsprodukt som säljs. Dock finns upplevelsen av att samhället fortsatt är präglad av pandemin. Exempelvis ligger det fortsatt köpstopp för kunder inom kategorin ergonomi och säkerhet (Arbergo), där vi ser att kunder inom främst hotell, butik och restaurang är starkt påverkade och återhållsamma.

I Västerbottens kustland, där företagets fabrik och kontor finns lokaliserade har vintern 2021 varit kostnadsdrivande både till följd av stora snömängder men också till följd av högre energipriser. Elkostnaderna är i Q1 28% högre än samma period föregående år och kostnaderna för snöröjning har fördubblats. Den kostnadsöversyn som är gjord börjar att skönjas i resultaträkningen där personalkostnader minskat med 20%.

Aktivering av kostnader för utveckling.

EcoRub är i grunden ett innovationsföretag där TPRR® nu tas från innovation till kommersialisering. För EcoRub innebär det att företaget både historiskt och i nuläget har lagt och lägger ned stora kostnader för utveckling. I Q3-rapporten 2020 kommunicerades det att bolaget har beslutat om att man byter redovisningsprincip och övergår från att redovisa utvecklingskostnader som kostnad till att aktivera utvecklingskostnaderna.

Under kvartalet har bolaget lagt ned mycket tid, energi och resurser i utveckling

Kapitalhändelser

För att säkerställa framtida behov av likviditet bemyndigades styrelsen den 24:e juni 2020 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. Vid den extra bolagsstämma som hölls den 16 oktober 2020 utökades detta bemyndigande till högst 25 MSEK. I samband med den extra bolagsstämman registrerades en för bolaget ny bolagsordning.

EcoRub är ett bolag av karaktär uppstart/innovationsbolag och har likt de allra flesta bolag i samma skede ett negativt kassaflöde. För att säkra nödvändiga kapitaltillskott till bolaget har styrelsen under 2020 med hänseende till den negativa utvecklingen av bolagets aktiekurs under 2020 beslutat att inte rekvirera flera trancher, utan att i stället nyttja sig av utställda lånefaciliteter, dessa lånefaciliteter är utställda så att de utlovar att tillföra det kapital som behövs till dess att kapital kan anskaffas på annat sätt, exempelvis genom en nyemission.

Vid en extra bolagsstämma den 16:e oktober 2020 bemyndigades styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om emission av konvertibla skuldebrev och/eller teckningsoptioner, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Antalet konvertibla skuldebrev och/eller teckningsoptioner, som berättigar till nyteckning av B-aktier i bolaget, som emitteras med stöd av bemyndigandet får högst motsvara 25 miljoner SEK.

Den 23:e december tog styrelsen beslut att stärka balansräkningen genom en riktad kvittningsemission till bolagets fordringsägare. Fordringsägaren är en långsiktig aktieägare och styrelsen är glada över att kunna erbjuda denna lösning. Kvittningsemissionen innebar att bolaget kvittade 3 078 950 SEK i skuld mot 27 247 342 B-aktier. Kvittningsemissionen var helt färdig i början av mars 2021.

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.

Kommande informationstillfällen

Årsredovisning 26 maj

Årsstämma 16 juni

Q2 rapport 27 augusti

RESULTATRÄKNING

	2021	2020	2020
	1/1-31/3	1/1-31/3	Helår
<i>Alla belopp i kronor om inget annat anges</i>			
Nettoomsättning	767 976	613 407	2 530 071
Övriga rörelseintäkter	892 120	-	1 215 092
Summa rörelseintäkter	1 661 095	613 407	3 745 163
Rörelsekostnader			
Råvaror och förnödenheter	-187 366	-125 468	-1 072 693
Övriga externa kostnader	-872 084	-839 377	-3 291 710
Personalkostnader	-1 254 458	-1 569 364	-5 617 614
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-271 682	-274 525	-1 113 601
Summa rörelsekostnader	-2 585 390	-2 808 733	-10 539 010
Rörelseresultat	-924 494	-2 195 326	-7 003 648
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande poster	-	-	-
Räntekostnader och liknande poster	-81 328	-142 792	-518 435
Summa finansiella poster	-81 328	-142 792	-518 435
Resultat efter finansiella poster	-1 005 823	-2 338 118	-7 522 083
Skatt på årets resultat	1 761	-	-
Årets resultat	-1 004 062	-2 338 118	-7 522 083

BALANSRAPPORT

Tillgångar	2021 31/3	2020 31/3	2020 31/12
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	2 705 754		
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	81 249	252 426	1 355 874
Goodwill	125 660	316 316	173 324
Summa immateriella anläggningstillgångar	2 912 663	568 742	1 529 198
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	5 133 411	4 198 365	5 218 137
Inventarier, verktyg och installationer	3 551 785	3 741 626	3 596 990
Summa materiella anläggningstillgångar	8 685 196	7 939 991	8 815 127
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	6 000	6 000	6 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	6 000	6 000	6 000
Summa anläggningstillgångar	11 603 859	8 514 733	10 350 325
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Råvaror och förnödenheter	2 387 087	2 678 843	
Varor under tillverkning			
Summa varulager mm	2 387 087	2 678 843	2 452 344
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	270 912	822 908	311 304
Övriga fordringar	561 141	164 536	274 322
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	333 798	60 000	82 500
Summa kortfristiga fordringar	1 165 851	1 047 444	668 126
Kassa och bank	411 402	27 100	621 011
Summa omsättningstillgångar	3 964 341	3 719 470	3 741 481
SUMMA TILLGÅNGAR	15 568 200	12 234 203	14 091 806

	2021	2020	2020
EGET KAPITAL OCH SKULDER	31/3	31/3	31/12
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	4 687 953	3 753 771	4 006 798
Aktieägartillskott			1 000 000
Uppskrivningsfond	930 052		1 197 000
Fond för utvecklingskostnader	2 705 754		1 206 998
<i>Summa bundet kapital</i>	8 323 760	3 753 771	7 410 796
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	39 887 686	37 789 921	37 490 893
Balanserat vinst eller förlust	-44 716 453	-34 964 316	-37 171 314
Pågående nyemission			3 078 950
Periodens/Årets resultat	-1 005 062	-2 338 118	-7 699 073
<i>Summa fritt eget kapital</i>	-5 832 828	487 487	-4 300 544
Summa eget kapital	2 490 932	4 241 258	3 110 252
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatteskuld	241 298		
<i>Summa uppskjuten skatteskuld</i>	241 298		
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	11 921 050	6 300 000	9 421 050
<i>Summa långfristiga skulder</i>	11 921 050	6 300 000	9 421 050
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	625 311	759 996	671 345
Skatteskulder	170 018	-26 242	-
Övriga kortfristiga skulder	119 591	65 595	0
Kortfristiga låneskulder		23 966	25 101
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		869 630	864 058
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	914 920	1 692 945	1 560 504
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	15 568 200	12 234 203	14 091 806