


# XP CHEMISTRIES AB (publ)

Org.nummer: 559164-8869

Delårsrapport Q3

*Januari-September 2021*

INVENTED BY NATURE
ENHANCED BY SCIENCE

## Finansiell utveckling under perioden januari-september 2021

- Nettoomsättningen för XP Chemistries AB (publ), nedan benämnt "Bolaget" eller "XPC", uppgick under perioden 1 januari – 30 september 2021 till 99 TSEK (0 TSEK).
- Under samma period uppgick Bolagets rörelseresultat till -2 006 TSEK (0 TSEK).
- Bolaget redovisade för den aktuella perioden ett resultat före skatt om -2 372 TSEK (0 TSEK).
- Resultatet per aktie för perioden uppgick till -0,13 SEK (0 SEK).

## Väsentliga händelser under det tredje kvartalet 2021

- Bolaget har färdigställt en egen produktionsanläggning i Södertälje med en kapacitet på 1 ton Nonivamid och 1 ton Kapsaicin per år.
- Bolaget registrerades som publikt avstämningsbolag hos Euroclear Sweden AB

## Väsentliga händelser efter utgången av kvartalet

- Bolaget genomförde en lyckad IPO som övertecknades och sedan den 29 oktober 2021 handlas bolagets aktier på First North Growth Market.
- Bolaget har förvärvat Xylocap AB som blir ett helägt dotterbolag.



## VD-ORD

Tredje kvartalet innebär ett stort skifte för bolaget då vi färdigställt och startat en kommersiell produktionsanläggning. Det är mycket glädjande att nu kunna leverera ordrar i större skala till våra kunder som varit med under det senaste årets övergång till en avsevärt högre produktion.

Under kvartalet pågick ett intensivt arbete inför bolagets notering på Nasdaq First North Growth Market. Det är glädjande att konstatera att emissionen om 35,1 MSEK i samband med noteringen övertecknades. Bolaget står nu väl rustat för genomförandet av affärsplan med fokus på ökad produktionskapacitet, ökad försäljning och regulatoriska godkännanden. Jag vill även passa på att hälsa nya aktieägare välkomna till bolaget samt tacka samtliga aktieägare för visat förtroende i samband med vår IPO.

Bolaget har haft stort fokus på driften av den nya produktionsanläggningen under det tredje kvartalet. Det är utmanade att starta upp en ny produktionsanläggning, men sedan anläggningen startades i juli har produktionen löpt på. Vi nådde inte riktigt den fulla designkapaciteten under tredje kvartalet men har en stark förhoppning om att nå dit under första kvartalet 2022.

Under tredje kvartalet har vi också arbetat med bolagets underleverantörer för att bygga upp ett väl anpassat lager av råvaror och materiel för produktionen. Det allmänna läget för frakter och råvaror är i dagsläget generellt sett ansträngt, vilket leder till något högre frakt- och råvarukostnader.

Vi upplever ett fortsatt starkt intresse från våra kunder. Inom ***Feed*** har vi byggt upp en global kontaktyta med ett stort antal potentiella kunder. Vi håller regelbundna möten med dessa kunder för uppföljning av kommande produkter gällande tillskott till djurfoder och våra framsteg för att erhålla nödvändiga regulatoriska godkännanden. Arbetet med våra regulatoriska godkännanden fortgår och vi ser nu en förhoppning om att innan slutet av fjärde kvartalet presentera data från våra studier avseende säkerheten med XP Chemistries kapsaicin.

I affärsområdet ***Protect*** var vårt fokus under tredje kvartalet att leverera till tidigare lagda ordar. Bolaget har vid utgången av tredje kvartalet en orderstock uppbokad som täcker anläggningens produktion fram till mitten av andra kvartalet nästa år.

Under tredje kvartalet förvärvade XP Chemistries bolaget Xylocap som säljer ett egenutvecklat liniment baserat på XP Chemistries kapsaicin. Produkten finns idag att köpa hos en rad olika återförsäljare, där ibland Apoteket Kronan och Lloyds Apotek. Vi arbetar nu aktivt med ytterligare distributörer för att öka vår närvaro på fler apotekskedjor.



Erik Nelsson
VD, XP Chemistries AB

## OM XP CHEMISTRIES

XP Chemistries avknoppades från Organofuel Sweden AB (OFS) i maj 2021 i syfte att fokusera på kapsaicin och tillhörande verksamhet. Bolaget använder en unik och patenterad process att framställa kapsaicin från skogsråvaror, något som traditionellt har skett från chilifrukter. Detta medför en rad fördelar, bland annat att processen är hållbar, kapsaicinet får en mycket högre renhet, processen är kostnadseffektiv och enkel att skala upp. XP Chemistries huvudkontor ligger i Sundsvall.

## FINANSIELL INFORMATION

**Nettoomsättning och resultat**
Bolagets nettoomsättning uppgick under perioden 1 januari 2021 – 30 september 2021 till 99 TSEK. Under perioden 1 januari – 30 september 2021 uppgick Bolagets rörelseresultat till -2 006 TSEK.

**Likviditet och finansiering**
Likvida medel uppgick per den 30 september till 1 671 TSEK. Koncernens kortfristiga skulder uppgick till 8 796 TSEK. Vid samma tidpunkt föregående år uppgick de kortfristiga skulderna till 0 TSEK. Eget kapital uppgick på balansdagen till 514 TSEK jämfört med 50 TSEK samma period 2020.

Anläggningstillgångarna uppgick vid det tredje kvartalets utgång till 3 860 TSEK jämfört med 0 TSEK vid samma tidpunkt föregående år.

**Personal och organisation**
Per den 30 september 2021 hade XPC totalt 1 heltidsanställd. Under kvartalet engagerade Bolaget två konsulter på heltid samt fyra på deltid. Föregående år hade Bolaget inte några anställda eller konsulter.

**Transaktioner med närstående part**
Bolaget mottog i juni ett lån från bland annat styrelse-ledamöterna Armando Cordova, Jonas Hafrén, Anna Svantes och Samson Afewerki, verkställande direktören Erik Nelsson samt Organofuel Sweden AB (OFS) om sammanlagt 3,4 MSEK. Lånen kvittas mot aktier och teckningsoptioner i samband med den Bolagets emission under oktober.

Bolaget ingick under maj månad ett rörelseöverlåtelseavtal med OFS, Överlåtelsen har omfattat patent, inventarier, avtal och personal. Överlåtelsen skedde till ett underpris mot kontant betalning om 25 TSEK. Avtalet innefattar även en option för XPC att förvärva OFS produktionsanläggning efter genomförandet av ovan nämnda emission. Ett förskott för produktionsanläggningen om 460 TSEK har erlagts för anläggningen.

I samband med ovan nämnda överlåtelse gjordes en uppskrivning av de immateriella tillgångarna.

XPC nyttjar idag vissa konsulter från OFS och fakturering av dessa sker på marknadsmässiga villkor.

OFS har under andra kvartalet kvittat en fordran på 450 TSEK mot aktier i XPC till en kurs om 4,71 SEK per aktie.

**Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer**
Fram till dess verksamheten genererar ett positivt kassaflöde, är det styrelsens och ledningens uppgift att löpande pröva frågan om förutsättningarna för att fortsatt drift föreligger. Styrelsens fortsatta bedömning är att erforderlig likviditet kommer att tillföras verksamheten genom löpande intäkter och utökning av det egna kapitalet.

## AKTIEN

Antalet utestående aktier per 30 september 2021 uppgick till 14 968 282 vilket också var det genomsnittliga antalet aktier under det tredje kvartalet.

| Aktieägare | Antal aktier | Ägarandel |
|---|---|---|
| Armando Cordova med bolag | 5 740 040 | 38,35% |
| Samson Afewerki | 3 349 430 | 22,38% |
| Jula Miljö & Energi AB | 1 923 100 | 12,85% |
| Tomas Pettersson | 415 000 | 2,77% |
| Italo Sanhueza | 410 400 | 2,74% |
| Nils Hanson | 207 484 | 1,39% |
| Fogdens Management Group AB | 203 878 | 1,36% |
| Luca Deiana | 188 290 | 1,26% |
| J3 Innovation AB | 182 758 | 1,22% |
| Pekroma AB | 126 820 | 0,85% |
| Övriga aktieägare (61 st) | 2 221 082 | 14,83% |
| **TOTAL** | 14 968 282 | 100,00% |



## RESULTATRÄKNING

| Belopp i SEK | Jul-Sep 2021 | Jul-Sep 2020 | Jan-Sep 2021 | Jan-Sep 2020 | Jan-Dec 2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| Rörelsens intäkter | | | | | |
| Nettoomsättning | 98 759 | 0 | 98 760 | 0 | 0 |
| Övriga rörelseintäkter | 0 | 0 | 45 551 | 0 | 0 |
| **Summa rörelseintäkter** | **98 759** | **0** | **144 311** | **0** | **0** |
| Rörelsekostnader | | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | -49 809 | 0 | -49 809 | 0 | 0 |
| Övriga externa kostnader | -1 364 385 | 0 | -1 801 304 | 0 | 0 |
| Personalkostnader | -235 812 | 0 | -295 342 | 0 | 0 |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Övriga rörelsekostnader | -3 597 | 0 | -3 597 | 0 | 0 |
| **Summa rörelsekostnader** | **-1 653 603** | **0** | **-2 150 052** | **0** | **0** |
| **Rörelseresultat** | **-1 554 844** | **0** | **-2 005 740** | **0** | **0** |
| Räntekostnader och liknande kostnader | -342 124 | 0 | -365 957 | 0 | 0 |
| **Summa finansiella poster** | **-342 124** | **0** | **-365 957** | **0** | **0** |
| **Resultat efter finansiella poster** | **-1 896 968** | **0** | **-2 371 697** | **0** | **0** |
| **Resultat före skatt** | **-1 896 968** | **0** | **-2 371 697** | **0** | **0** |
| Uppskjuten skatt | 390 775 | 0 | 497 953 | 0 | 0 |
| **Resultat** | **-1 506 193** | **0** | **-1 873 744** | **0** | **0** |

## BALANSRÄKNING

| Belopp i SEK | 30-sep 2021 | 30-sep 2020 | 31-dec 2020 |
|---|---|---|---|
| TILLGÅNGAR | | | |
| | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| | | | |
| *Immateriella anläggningstillgångar* | | | |
| Patent | 2 434 819 | 0 | 0 |
| Varumärken | 100 184 | 0 | 0 |
| | **2 535 003** | **0** | **0** |
| | | | |
| *Materiella anläggningstillgångar* | | | |
| Maskiner & inventarier | 827 207 | 0 | 0 |
| | **827 207** | **0** | **0** |
| | | | |
| *Finansiella anläggningstillgångar* | | | |
| Uppskjuten skattefordran | 497 953 | 0 | 0 |
| | **497 953** | **0** | **0** |
| | | | |
| **Summa anläggningstillgångar** | **3 860 163** | **0** | **0** |
| | | | |
| Omsättningstillgångar | | | |
| | | | |
| *Varulager m m* | | | |
| Lager av råvaror | 457 937 | 0 | 0 |
| | **457 937** | **0** | **0** |
| | | | |
| *Kortfristiga fordringar* | | | |
| Kundfordringar | 18 750 | 0 | 0 |
| Övriga fordringar | 681 477 | 50 000 | 50 000 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 2 620 206 | 0 | 0 |
| | **3 320 433** | **50 000** | **50 000** |
| | | | |
| *Kassa och bank* | | | |
| Kassa och bank | 1 671 102 | 0 | 0 |
| | | | |
| **Summa omsättningstillgångar** | **5 449 472** | **50 000** | **50 000** |
| | | | |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | **9 309 635** | **50 000** | **50 000** |

## BALANSRÄKNING (FORTS)

| Belopp i SEK | 30-sep 2021 | 30-sep 2020 | 31-dec 2020 |
|---|---|---|---|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| *Bundet eget kapital* | | | |
| Aktiekapital | 500 000 | 50 000 | 50 000 |
| Uppskrivningsfond | 1 887 389 | 0 | 0 |
| Bunden överkursfond | 3 | 0 | 0 |
| | **2 387 392** | **50 000** | **50 000** |
| *Fritt eget kapital* | | | |
| Balanserad vinst eller förlust | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat | -1 873 744 | 0 | 0 |
| | **-1 873 744** | **0** | **0** |
| **Summa eget kapital** | **513 647** | **50 000** | **50 000** |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | 3 824 336 | 0 | 0 |
| Övriga kortfristiga skulder | 4 235 454 | 0 | 0 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 736 197 | 0 | 0 |
| **Summa kortfristiga skulder** | **8 795 987** | **0** | **0** |
| **SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER** | **9 309 635** | **50 000** | **50 000** |

## KASSAFLÖDE

| Belopp i SEK | Jul-Sep 2021 | Jul-Sep 2020 | Jan-Sep 2021 | Jan-Sep 2020 | Jan-Dec 2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| Rörelseresultat före finansiella poster | -1 554 844 | 0 | -2 005 740 | 0 | 0 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 0 | 0 | -45 551 | 0 | 0 |
| Betald ränta | -342 124 | 0 | -365 957 | 0 | 0 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital** | **-1 896 968** | **0** | **-2 417 248** | **0** | **0** |
| *Kassaflöde från förändring av rörelsekapital* | | | | | |
| Ökning/minskning varulager | -457 937 | 0 | -457 937 | 0 | 0 |
| Ökning/minskning kundfordringar | -18 750 | 0 | -18 750 | 0 | |
| Ökning/minskning övriga fordringar | -2 604 207 | 0 | -3 202 542 | 0 | 0 |
| Ökning/minskning leverantörsskulder | 2 428 802 | 0 | 3 546 848 | 0 | 0 |
| Ökning/minskning kortfristiga skulder | 376 287 | 0 | 580 874 | 0 | 0 |
| **Kassaflöde från förändring av rörelsekapital** | **-275 805** | **0** | **448 493** | **0** | **0** |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | **-2 172 773** | **0** | **-1 968 755** | **0** | **0** |
| *Investeringsverksamheten* | | | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -39 345 | 0 | -157 939 | 0 | 0 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -67 207 | 0 | -827 207 | 0 | 0 |
| Förvärv av rörelse | 0 | 0 | -25 000 | 0 | 0 |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | **-106 552** | **0** | **-1 010 146** | **0** | **0** |
| *Finansieringsverksamheten* | | | | | |
| Nyemission | 0 | 0 | 450 003 | 0 | 0 |
| Upptagna lån | 0 | 0 | 4 200 000 | 0 | 0 |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | **0** | **0** | **4 650 003** | **0** | **0** |
| **Periodens kassaflöde** | -2 279 325 | 0 | 1 671 102 | 0 | 0 |
| **Likvida medel vid periodens början** | 3 950 427 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Likvida medel vid periodens slut** | **1 671 102** | **0** | **1 671 102** | **0** | **0** |

## FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| Belopp i SEK | Aktiekapital | Övrigt bundet eget kapital | Övrigt fritt eget kapital | Summa eget kapital |
|---|---|---|---|---|
| **Eget kapital 2020-12-31** | **50 000** | **0** | **0** | **50 000** |
| Uppskrivningsfond | | 1 887 389 | | 1 887 389 |
| Kvittningsemission | 321 | 449 682 | | 450 003 |
| Fondemission | 449 679 | -449 679 | | 0 |
| Periodens resultat | | | -1 873 744 | -1 873 744 |
| **Eget kapital 2021-09-30** | **500 000** | **1 887 392** | **-1 873 744** | **513 648** |

## NOTER

**Redovisnings- och värderingsprinciper**
XP Chemistries AB:s årsredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3).

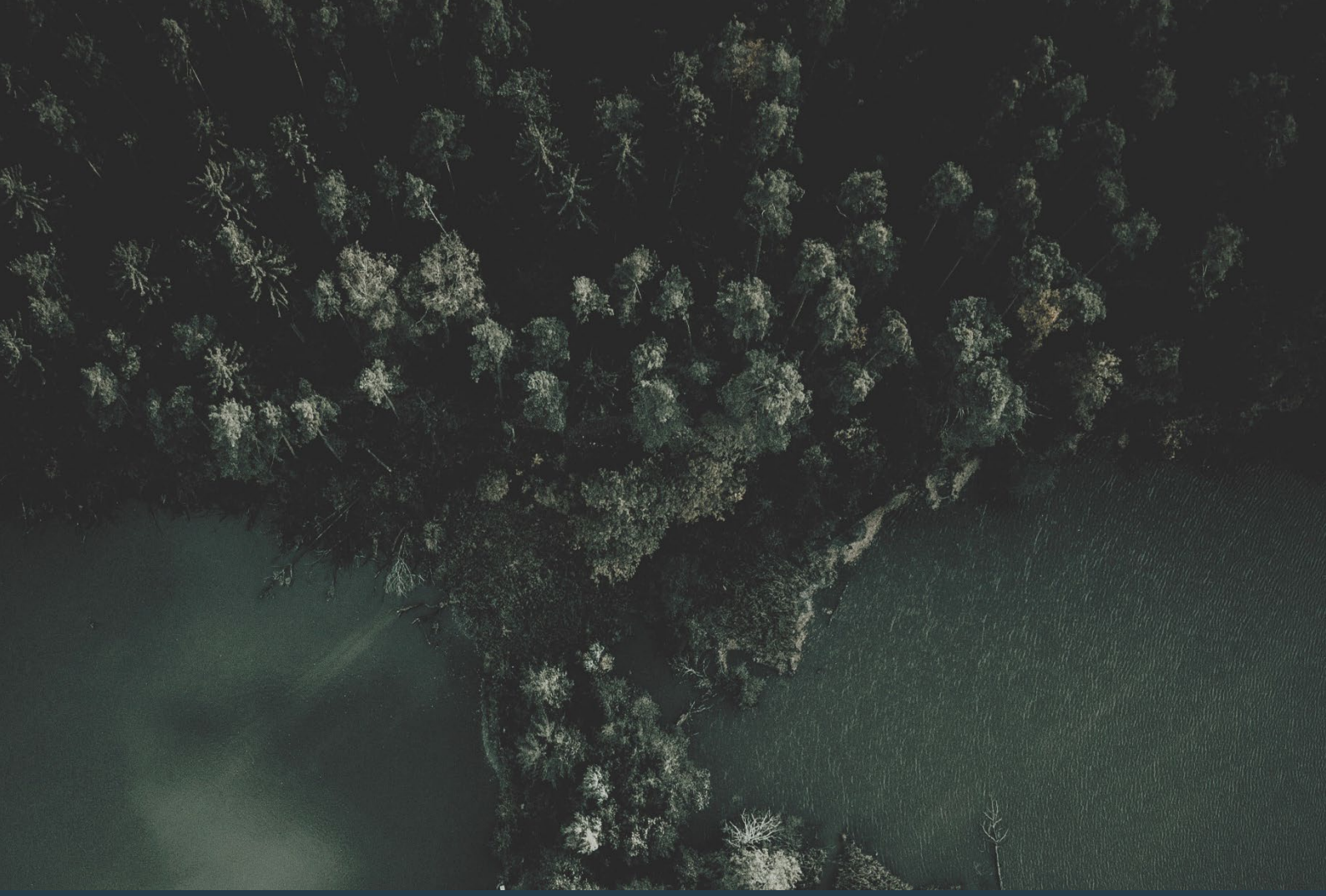
Redovisningsprinciperna är oförändrade i jämförelse med tidigare rapporter.

Rapporten har inte varit föremål för översiktlig granskning.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat.

*Stockholm 12 november 2021*

| | |
|---|---|
| Armando Cordova | Samson Afewerki |
| Styrelseordförande | Styrelseledamot |
| Anna Svantes | Jonas Hafrén |
| Styrelseledamot | Styrelseledamot |



**FINANSIELL KALENDER**

| | |
|---|---|
| • Bokslutskommuniké helår 2021 | 25 februari 2022 |
| • Årsredovisning 2021 | 31 mars 2022 |
| • Q1-rapport 2022 | 12 maj 2022 |
| • Årsstämma 2022 | 20 maj 2022 |

**CERTIFIED ADVISOR**

Mangold Fondkommission AB
Engelbrektsplan 2
Box 55691
102 15 Stockholm

**IR-KONTAKT**

Erik Nelsson
E-post: en@xpchemistries.com
Telefon: +46 72 250 04 15
Storgatan 73F, 852 33 Sundsvall

**XP CHEMISTRIES AB**

Storgatan 73 F
852 33 Sundsvall, Sweden
info@xpchemistries.com