

Scandinavian Enviro Systems AB (publ)
Org nr 556605-6726

Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2015

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning och koncernredovisning.

Innehåll	Sida
- året som gick	2
- VD har ordet	2-3
- förvaltningsberättelse	4-6
- koncernresultaträkning	8
- koncernbalansräkning	9-10
- koncernens förändringar i eget kapital	11
- kassaflödesanalys för koncernen	12
- resultaträkning moderbolag	13
- balansräkning moderbolag	14-15
- moderbolagets förändringar i eget kapital	16
- kassaflödesanalys för moderbolaget	17
- noter, gemensamma för moderbolag och koncern	18-31

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Året som gick

Väsentliga händelser

- Under året genomfördes tekniska förbättringar och installationer i anläggningen i Åsensbruk
- Under juni månad genomfördes en företrädesemission som resulterade i ett kapitaltillskott på 44,7 MSEK efter emissionskostnader
- Tester i samarbete med stora leverantörer av gummiprodukter har genomförts med positiva resultat

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Leveransavtal har tecknats med AnVa Polytech avsett för deras produktion av chassipluggar till Volvo Cars.
- I anläggningen i Åsensbruk har det genomförts väsentliga effektiviseringar som är relaterade till de återvunna kol- och stålprodukterna från
- Thomas Sörensson har tillträtt som CEO
- Urban Folcker har tillträtt som CFO

VD har ordet

När vi summerar Enviros senaste verksamhetsår kan jag konstatera att vi lämnar ett spännande år med stora utmaningar för organisationen i form av teknikoptimering, kapitalanskaffning och inte minst ett kommersiellt genombrott för kimiröksförsäljningen. Det är ett historiskt år där vi både operativt och mentalt lämnar ett stadie i företagets utveckling och går in ett annat. Det gäller nu att förvalta det fina arbete som lett fram till att vi som första bolag i världen har en kimirökskvalitet från återvunna däck som är godkänd av fordonsbranschen.

Enviros fjärde kvartal präglades till stor del av arbetet inför Volvo Cars godkännande av återvunnen kimirök för användning i produktion av chassipluggar. En följd av godkännandet blev det avtal vi nu tecknat med AnVa Polytech, vilket är Enviros första kommersiella leveransavtal för återvunnen kimirök. Det är inte bara viktigt för oss, utan faktiskt ett större kliv för användandet av återvunnen kimirök i sin helhet än vad många kanske har förstått.

Även året i sin helhet har präglats av arbetet med att nå en marknadsacceptans för kimiröken och att förstärka anläggningens tekniska förmåga att på ett stabilt sätt kunna leverera den efterfråga vi förutser. Vi går nu in i en fas stärkta av en fungerande anläggning och med ett viktigt leveransavtal för kimiröken att arbeta utifrån – både gällande vår anläggning i Åsensbruk och försäljningen av nyckelfärdiga anläggningar.

Jag märker ett växande intresse från flera marknader kring vår anläggningsteknik och en av drivkrafterna är de politiska målen kring materialåtervinning och minskad exploatering av ändliga resurser. Inom EU drivs frågorna allt högre på agendan och vi har en lösning som möter önskemålen att ta återvinningsaktörerna högre upp i den så kallade avfallshierarkin. I Sverige ligger exempelvis en proposition att tydligare införa avfallshierarkin i miljöbalken (Kap 15). Liknande initiativ diskuteras i flera länder inom EU och har ökat intresset för vår teknik.

Även utöver att vi löser de problem som finns med alternativ hantering av uttjänta däck är våra miljöargument starka. Vid Enviros tillverkning av ett ton återvunnen kimirök med uttjänta däck som råvara, sparas upp emot två ton olja och CO2 utsläppet minskas med 60% i förhållande till produktion av jungfrulig kimirök. Genom detta minskar vi alltså både förbrukningen av en ändlig resurs och minskar kraftigt klimatpåverkan.

Jag ser fram emot ett 2016 med en fortsatt positiv utveckling av både etableringen av återvunnen kimirök på marknaden och än mer fokuserat arbete kring försäljning av anläggningar. Vi har en konkurrenskraftig lösning, ett engagerat och kompetent team och vi löser ett globalt miljöproblem.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Styrelsen och verkställande direktören för Scandinavian Enviro Systems AB (publ), Göteborg, 556605-6726, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för 2015.

Bolagets verksamhet

Affärsidé

Scandinavian Enviro Systems affärsidé är att kommersialisera de patenterade CFC- och EHD-teknikerna dels genom produktion i egen anläggning och dels genom anläggningslicenser till externa parter. Teknikerna möjliggör, genom nedbrytning av organiska material såsom uttjänta bildäck, utvinning av olja, stål och gas och produktion av återvunnen kimrök.

Uttjänta bildäck är ett stort och världsomspännande miljöproblem. Metoderna för lagring eller återvinning av däck är antingen ineffektiva, miljöfarliga och/eller riktar sig mot användningsområden som inte kan absorbera de stora mängder däck som konsumeras i världen varje år. Samtidigt produceras däck och gummi produkter i hög grad av nyproducerade, icke-återvunna, råvaror. Scandinavian Enviro Systems patenterade process innebär en unik metod för att återvinna uttjänta däck och att ur dessa utvinna högkvalitativa produkter som kan återanvändas i industriella applikationer.

Affärsmodell

Företagets affärsmodell baseras på följande potentiella inkomstkällor:

- Försäljning av nyckelfärdiga anläggningar.
- Kontinuerliga intäkter i form av royalties för Scandinavian Enviro Systems patenterade teknik från anläggningar som bolaget kommer att sälja.
- Försäljning av service och utbildning till de uppförda anläggningarna.
- Intäkter från produktionen i den helägda anläggningen i Åsensbruk, Dalsland samt utdelningar från eventuella joint-ventures som bolaget ingår i samband med försäljningar av anläggningar.

Verksamheten

Företaget har sedan 2001 utvecklat teknikerna som ligger till grund för företagets patent, och har under denna tid byggt ett flertal testanläggningar. Den anläggning som, under 2013-2015, är uppförd i Åsensbruk fyller en viktig funktion att tjäna som en storskalig produktions-, test- och demoanläggning med alla de processteg och lösningar en fullskalig anläggning skulle innehålla. Anläggningen drivs av det helägda dotterbolaget Tyre Recycling in Sweden AB. Då vissa av produkterna som framställs genom processen är helt eller delvis nya på marknaden möjliggör också anläggningen för tilltänkta kunder att kunna testa produkterna såsom de skulle framställas i industriell skala. Under 2014 och 2015 gjordes vissa anpassningar av anläggningen för att kvalitetssäkra produkterna och möjliggöra en kommersiell drift i den. Anläggningen avses gradvis börja tas i kommersiell drift under 2016 och beräknas att uppnå en bearbetningstakt om cirka 6 500 ton däck per år.

En viktig del i kalkylerna gällande företagets process är den återvunna kimröken. Produkten representerar cirka 60% av det försäljningsvärde som bolaget förväntar sig generera från varje återvunnet däck. Kimrök är en central produkt för gummiindustrin, både gällande däck och andra industriella applikationer. Nyproducerad "virgin" kimrök framställs ur olja, där det krävs ca 1,5-2 kg olja för att producera 1 kg kimrök. Det finns ett flertal olika kvalitetsgrader på kimrök, som baserar sig på de egenskaper den har. Scandinavian Enviro Systems fokuserar på att framställa en högvärdig kimrök. Potentiella kunder har testat den kimrök som framställs i bolagets anläggning i såväl labbmiljö som i produktionstester. Testerna har visat att egenskaperna i produkten är jämförbara med nyproducerad kimrök. Vidare kan produkten framställas både till ett konkurrenskraftigt pris och

till en kvalitativt säkerställd och jämn nivå.

AnVa Polytech har under sista kvartalet 2015 lanserat sitt miljögummi, som är baserad till 100% på bolagets återvunna kimrök.

Efter räkenskapsårets slut har bolaget tecknat sitt första kommersiella avtal avseende kimrök. Det är ett avtal med AnVa Polytech, som producerar komponenter till Volvo Cars baserad på bolagets återvunna kimrök. Bolaget förväntar att kunna teckna ytterligare leveransavtal på återvunnen kimrök under 2016.

Parallellt med arbetet i demoanläggningen förs ett flertal förhandlingar om försäljning av nyckelfärdiga anläggningar till kunder runt om i världen. Förväntansbilden är att minst en av dessa förhandlingar ska leda till ett försäljningsavtal under året. Scandinavian Enviro Systems avser att leverera de nyckelfärdiga anläggningarna genom samarbete med tredje part, (ÅF). Dessa är modulriktade och har en kapacitet att bearbeta upp till 30 000 ton uttjänta däck per år. Volymen kan jämföras med den årliga förbrukningen av däck i Sverige som uppgår till cirka 79 000 ton däck per år, vilket är en nivå per capita som är jämförbar med övriga delar av den industrialiserade världen. De centrala komponenterna i en anläggning innefattar viktiga delar i CFC-processen, såsom reaktor och efterbehandlingsmaskiner. Dessa komponenter kan erbjudas exklusivt av Scandinavian Enviro Systems.

Koncernstruktur

Enviro-koncernen innefattar moderbolaget Scandinavian Enviro Systems AB (publ) med säte i Göteborg samt tre helägda svenska dotterbolag. Moderbolagets verksamhet innefattar, utöver försäljning av anläggningar, koncerngemensamma funktioner som ledning, ekonomi och teknikutveckling.

Bolagets resultat och finansiella ställning

Koncernen

Nettoomsättningen uppgick till 0,2 (0,3) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -25,9 (-16,6) MSEK och resultatet efter skatt till -27,3 (-19,4) MSEK. Utöver detta har emissionskostnader om 6,1 (8,6) MSEK redovisats direkt mot eget kapital. Räntenettet har förbättrades till -1,4 (-2,9) MSEK som en följd av minskad belåning. 8,3 MSEK av resultatförsämringen mellan åren är relaterat till att eget arbete har kostnadsförts under året, medan detta har aktiverats under tidigare år.

Under första halvåret genomfördes en företrädesemission med teckning motsvarande till 50,8 MSEK. Styrelsen och de bolag dess ledamöter representerar tecknade motsvarande 17,0 MSEK. Efter emissionskostnader genererade emissionen likvida medel om 44,7 MSEK. Kapitaltillskottet har använts för ytterligare utveckling, investeringar samt en minskning av de räntebärande skulderna, som under året minskat med 6,4 MSEK och uppgår vid årsskiftet 2015/2016 till 25,9 MSEK. Likvida medel uppgick vid årsskiftet till 30,3 (20,5) MSEK.

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 3,7 (19,1) MSEK. Primärt utgjordes dessa av investeringar i eller kopplade till anläggningen i Åsensbruk. Även beaktat att 8,3 MSEK av den minskade investeringstakten är hänförlig till kostnadsföring av eget arbete, så har investeringsbehovet i anläggningen varit lägre mot föregående år i takt med dess färdigställande. Soliditeten uppgick vid årets slut till 81% (76)%.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 3,2 (2,7) MSEK och resultatet efter finansiella poster till -9,5 (-8,3) MSEK. Hela omsättningen avser debiterade tjänster till dotterbolag. Ett koncernbidrag om 20 (20) MSEK lämnades i december till Tyre Recycling in Sweden AB. Soliditeten uppgick vid årets slut till 97 (96) %.

Personal

Vid årets utgång fanns 19 (20) personer anställda i koncernen varav 5 (4) var anställda i moderbolaget.

Framtidsutsikter och finansiering

För att säkerställa löpande drift, framtida investeringsbehov samt deltagande i eventuella joint ventures i samband med försäljning av anläggningar, bedömer bolaget att det kommer finnas behov för ett kapitaltillskott

under andra halvåret 2016. Formen för och storleken på kapitaltillskottet är delvis beroende av resultat av kommersiella förhandlingar och kommande beslut under året. Om inte ett sådant kapitaltillskott säkras kommer det att uppstå osäkerhetsfaktorer avseende bolagets finansieringssituation som kan leda till tvivel om företagets förmåga att fortsätta den planerade verksamheten. Rapporten är upprättad på en förutsättning om fortsatt drift då ledningen bedömer att det finns realistiska alternativ till att säkerställa finansieringen. I samband med årsstämman 2016 kommer styrelsen att ansöka om bemyndigande från stämman att få genomföra en eller flera riktade och/eller företrädesemission/er/, vilket kan komma att utnyttjas som en del i denna process.

Flerårsjämförelse

Koncernens ekonomiska utveckling i sammandrag.

Uppgifterna i flersårsöversikten har ej räknats om vid övergång till K3-regelverket under 2014, med hänvisning till K3 p.35.3 och 35.32

	2015	2014	2013
EBITDA, tkr	-24 335	-12 672	-9 323
Soliditet, %	81,0	76,4%	46,6%
Rörelsemarginal, %	neg	neg.	neg.
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-16,0	-11,8%	-9,0%
Räntebärande skulder, tkr	25954	32 240	77 023
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,81	-1,02	-1,13

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1

Tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken

Bolagets dotterbolag Tyre Recycling in Sweden AB bedriver anmälningspliktig/tillståndspliktig verksamhet enligt miljöbalken. Anmälningsplikten/tillståndet avser miljötillstånd att driva anläggningen i Åsensbruk. Den anmälningspliktiga/tillståndspliktiga verksamheten motsvarar 100 % av koncernens nettoomsättning.

Förslag till resultatdisposition

Fritt eget kapital enligt balansräkningen:

Överkursfond	219 269 220
Balanserade resultat	-49 755 606
Årets resultat	<u>-29 473 163</u>
	<u>140 040 451</u>

Styrelsen föreslår att det balanserade resultatet, 140 040 451 kronor, överförs i ny räkning.

Styrelsens yttrande över lämnat koncernbidrag

Koncernbidrag har under förutsättning av årsstämmans godkännande lämnats om 20,0 MSEK. Styrelsens uppfattning är att det lämnade koncernbidraget ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Det lämnade koncernbidraget kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 st. (försiktighetsregeln).

Koncernresultaträkning	Not	2015	2014
Nettoomsättning	3	180	257
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning		161	12
Aktiverat arbete för egen räkning		-	8 252
Övriga rörelseintäkter		<u>232</u>	<u>366</u>
		573	8 887
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-376	-106
Övriga externa kostnader	4, 5	-11 306	-7 922
Personalkostnader	6	-13 046	-13 531
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	7, 8, 9, 10	-1 579	-3 885
Övriga rörelsekostnader		<u>-180</u>	=
Summa rörelsens kostnader		-26 487	-25 444
Rörelseresultat		-25 914	-16 557
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	11	183	207
Räntekostnader och liknande kostnader	12	<u>-1 607</u>	<u>-3 069</u>
Summa resultat från finansiella poster		-1 424	-2 862
Resultat efter finansiella poster		-27 339	-19 419
Skatt på årets resultat	13	=	=
Årets förlust		<u>-27 339</u>	<u>-19 419</u>

Koncernbalansräkning	Not	2015-12-31	2014-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	14	47 505	47 505
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	9	4 380	4 636
Förvärvad goodwill	7	<u>9 753</u>	<u>10 972</u>
		61 638	63 113
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10	78 855	75 387
Inventarier, verktyg och installationer	8	<u>157</u>	<u>191</u>
		79 012	75 578
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	15	-	-
Andra långfristiga fordringar		<u>20</u>	<u>38</u>
		<u>20</u>	<u>38</u>
Summa anläggningstillgångar		140 670	138 729
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager m m</u>			
Råvaror och förnödenheter		115	67
Varor under tillverkning		<u>173</u>	<u>12</u>
		<u>288</u>	<u>79</u>
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar		-	7
Skattefordringar		120	9
Övriga kortfristiga fordringar		593	399
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	<u>574</u>	<u>696</u>
		1 287	1 111
<u>Kassa och bank</u>		30 283	20 455
Summa omsättningstillgångar		<u>31 858</u>	<u>21 645</u>
Summa tillgångar		<u>172 528</u>	<u>160 374</u>

Koncernbalansräkning	Not	2015-12-31	2014-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital		1 862	846
Övrigt tillskjutet kapital		219 771	176 136
Annat eget kapital inklusive årets resultat		<u>-81 855</u>	<u>-54 516</u>
Summa eget kapital		139 778	122 466
Långfristiga skulder	17		
Övriga skulder till kreditinstitut		<u>18 618</u>	<u>24 054</u>
Summa långfristiga skulder		18 618	24 054
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		7 336	8 186
Leverantörsskulder		2 465	1 383
Övriga kortfristiga skulder		1 221	1 280
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	<u>3 110</u>	<u>3 005</u>
Summa kortfristiga skulder		14 132	13 854
Summa eget kapital och skulder		<u>172 528</u>	<u>160 374</u>
Ställda säkerheter	19	42 072	44 068
Ansvarsförbindelser	20, 21	Inga	Inga

Koncernens förändringar i eget kapital

	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital	Summa eget kapital
Ingående balans 2014		273	96 477	-35 098	61 652
Årets resultat		-	-	-19 419	-19 419
Konvertering konvertibla skuldebrev		58	-58	-	-
Slutförd nyemission		27	-27	-	-
Nyemissioner kvittning		29	10 738	-	10 767
Nyemissioner kontant		186	77 858	-	78 044
Fondemission		273	-273	-	-
Emissionskostnader		=	-8 578	=	-8 578
Eget kapital 2014-12-31		846	176 136	-54 516	122 466
Årets resultat		-	-	-27 339	-27 339
Nyemission kontant		1 015	49 764	-	50 780
Emissionskostnader		=	-6 129	=	-6 129
Eget kapital 2015-12-31		1 862	219 771	-81 855	139 778

Kassaflödesanalys för koncernen	Not	2015	2014
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		-25 914	-16 557
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, mm	22	1 759	3 885
Erhållen ränta		183	187
Erlagd ränta		<u>-1 607</u>	<u>-3 049</u>
		-25 580	-15 534
Ökning/minskning varulager		-209	-79
Ökning/minskning kundfordringar		7	29
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		-183	-557
Ökning/minskning leverantörsskulder		1 082	-1 728
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder		<u>46</u>	<u>-12 567</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-24 836	-30 436
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-250	-11 870
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-3 467	-7 242
Ökning/minskning av långfristiga fordringar		<u>18</u>	<u>18</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 699	-19 094
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	23	50 780	78 044
Emissionskostnader		-6 129	-8 578
Amortering av skuld		<u>-6 286</u>	<u>-7 596</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		38 365	61 870
Årets kassaflöde		9 828	12 340
Likvida medel vid årets början		<u>20 455</u>	<u>8 115</u>
Likvida medel vid årets slut	24	<u>30 283</u>	<u>20 455</u>

Resultaträkning moderbolag	Not	2015	2014
Nettoomsättning	3	3 201	2 708
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-	-
Övriga externa kostnader	4, 5	-6 348	-4 968
Personalkostnader	6	-5 865	-5 280
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	8, 9	-360	-339
Övriga rörelsekostnader		<u>-180</u>	<u>=</u>
Summa rörelsens kostnader		-12 753	-10 587
Rörelseresultat		-9 552	-7 879
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	11	179	185
Räntekostnader och liknande resultatposter	12	<u>-100</u>	<u>-635</u>
Summa resultat från finansiella poster		79	-450
Resultat efter finansiella poster		-9 473	-8 329
Bokslutsdispositioner	25	-20 000	-20 000
Skatt på årets resultat	13	<u>=</u>	<u>=</u>
Årets förlust		<u>-29 473</u>	<u>-28 329</u>

Balansräkning moderbolag	Not	2015-12-31	2014-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	14	47 455	47 455
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	9	<u>4 380</u>	<u>4 636</u>
		51 835	52 091
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Inventarier, verktyg och installationer	8	157	191
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andelar i dotterföretag	26	36 891	36 891
Andra långfristiga värdepappersinnehav	15	-	-
Fordringar hos koncernföretag		30 999	26 073
Andra långfristiga fordringar		<u>20</u>	<u>38</u>
		<u>67 910</u>	<u>63 002</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>119 902</u>	<u>115 284</u>
Omsättningstillgångar			
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Aktuella skattefordringar		71	9
Övriga kortfristiga fordringar		165	54
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	<u>225</u>	<u>357</u>
		461	420
<u>Kassa och bank</u>			
		26 808	17 142
Summa omsättningstillgångar		<u>27 269</u>	<u>17 562</u>
Summa tillgångar		<u>147 171</u>	<u>132 846</u>

Balansräkning moderbolag	Not	2015-12-31	2014-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital		1 862	846
Bundna reserver		<u>502</u>	<u>502</u>
		2 364	1 348
<u>Fritt eget kapital</u>			
Överkursfond		219 269	175 634
Balanserad vinst eller förlust		-49 756	-21 427
Årets förlust		<u>-29 473</u>	<u>-28 328</u>
		<u>140 040</u>	<u>125 879</u>
Summa eget kapital		142 404	127 227
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	17	<u>552</u>	<u>1 288</u>
Summa långfristiga skulder		552	1 288
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		736	1 336
Leverantörsskulder		758	261
Aktuella skatteskulder		-	-
Övriga kortfristiga skulder		1 112	1 149
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	<u>1 609</u>	<u>1 585</u>
Summa kortfristiga skulder		<u>4 215</u>	<u>4 331</u>
Summa eget kapital och skulder		<u>147 171</u>	<u>132 846</u>
Ställda säkerheter			
	19	50	2 050
Ansvarsförbindelser			
	20	20 250	20 700

Moderbolagets förändringar i eget kapital

	Aktie-Reserv kapital*	Pågående - nyemission fond	Överkurs- fond	Konver- tabler	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital	
Justerad ingående balans 2014	273	502	10 740	69 733	15 502	-17 106	-4 321	75 323
Balansering av föregående års resultat	-	-	-	-	-	-4 321	4 321	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-28 329	-28 329
Nyemissioner kvittning	29	-	-	10 738	-	-	-	10 767
Fondemission	273	-	-	-273	-	-	-	-
Nyemissioner kontant	186	-	-	77 858	-	-	-	78 044
Konvertering konvertibellån	58	-	-	15 444	-15 502	-	-	-
Slutförd nyemission	27	-	-10 740	10 713	-	-	-	-
Emissionskostnader	=	=	=	<u>-8 578</u>	=	=	=	<u>-8 578</u>
Eget kapital 2014-12-31	846	502	0	175 634	0	-21 427	-28 329	127 227
Balansering av föregående års resultat	-	-	-	-	-	-28 329	28 329	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-29 473	-29 473
Nyemission kontant	1015	-	-	49 764	-	-	-	50 780
Emissionskostnader	=	=	=	<u>-6 129</u>	=	=	=	<u>-6 129</u>
Eget kapital 2015-12-31	1862	502	0	219 269	0	-49 756	-29 473	142 404

*Aktiekapitalet består
av 46 548 117 aktier

Kassaflödesanalys för moderbolaget	Not	2015	2014
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		-9 552	-7 878
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, mm	22	540	339
Erhållen ränta		179	182
Erlagd ränta		<u>-100</u>	<u>-633</u>
		-8 933	-7 990
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		-41	-149
Ökning/minskning leverantörsskulder		497	-1 026
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder		<u>-13</u>	<u>-2 574</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-8 491	-11 739
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-250	-2 440
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-	-129
Förändring långfristig fordran		<u>-24 909</u>	<u>-41 291</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-25 158	-43 860
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	23	50 780	78 044
Emissionskostnader		-6 129	-8 578
Amortering av skuld		<u>-1 336</u>	<u>-1 536</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		43 315	67 930
Årets kassaflöde		9 666	12 331
Likvida medel vid årets början		<u>17 143</u>	<u>4 812</u>
Likvida medel vid årets slut	24	<u>26 808</u>	<u>17 143</u>

Noter, gemensamma för moderbolag och koncern

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper

Scandinavian Enviro System ABs årsredovisning och koncernredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 *Årsredovisning och koncernredovisning* (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade i jämförelse med föregående år.

Utländska valutor

Monetära tillgångs- och skuldposter i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.

Intäkter

Varor

Försäljning av varor redovisas när väsentliga risker och fördelar övergår från säljare till köpare i enlighet med försäljningsvillkoren. Försäljningen redovisas efter avdrag för moms och rabatter.

Tjänsteuppdrag

För framtida tjänsteuppdrag till fast pris kommer de inkomster och utgifter redovisas som är hänförliga till ett utfört tjänsteuppdrag som intäkt respektive kostnad i förhållande till uppdragets färdigställandegrad på balansdagen (successiv vinstavräkning). Ett uppdrags färdigställandegrad bestäms genom att nedlagda utgifter på balansdagen jämförs med beräknade totala utgifter. I de fall utfallet av ett uppdrag inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, redovisas intäkter endast i den utsträckning som motsvaras av de uppkomna uppdragsutgifter som sannolikt kommer att ersättas av beställaren. En befarad förlust på ett uppdrag redovisas omgående som kostnad.

För tjänsteuppdrag på löpande räkning redovisas inkomsten som är hänförlig till ett utfört tjänsteuppdrag som intäkt i takt med att arbete utförs och material levereras eller förbrukas.

Andra typer av intäkter

Framtida royaltyintäkter baseras i normalfallet på omsättningen som genereras av den anläggning som bygger på bolagets patent. Intäkten redovisas i enlighet med överenskommelsens ekonomiska innebörd.

Ränteintäkter redovisas i enlighet med effektivräntemetoden.

Inkomstskatter

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader som hänför sig till investeringar i dotterföretag redovisas inte i koncernredovisningen då moderföretaget i samtliga fall kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det inte bedöms sannolikt att en återföring sker inom överskådlig framtid.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Fordringar och skulder nettoredovisas endast när det finns legal rätt till kvittning.

Immateriella tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningar görs linjärt över den bedömda nyttjandetiden.

Aktiveringsmodellen tillämpas för internt upparbetade immateriella tillgångar. Avskrivningstiden för internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar uppgår till tio år. Tillgången har ännu inte börjat skrivas av.

Goodwill skrivs av linjärt över den beräknade nyttjandeperioden. Vid moderföretagets förvärv 2013 av BSIP Innovation AB övergick den totala rätten till framtida royaltyintäkter från anläggningsförsäljningar till Scandinavian Enviro Systems AB. Den goodwill som uppkom vid förvärvet skrivs av på tio år.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. När en komponent i en anläggningstillgång byts ut, utträngs eventuell kvarvarande del av den gamla komponenten och den nya komponentens anskaffningsvärde aktiveras. Tillkommande utgifter som avser tillgångar som inte delas upp i komponenter läggs till anskaffningsvärdet om de beräknas ge företaget framtida ekonomiska fördelar, till den del tillgångens prestanda ökar i förhållande till tillgångens värde vid anskaffningstidpunkten.

Utgifter för löpande reparation och underhåll redovisas som kostnader.

Realisationsvinst respektive realisationsförlust vid avyttring av en anläggningstillgång redovisas som Övrig rörelseintäkt respektive Övrig rörelsekostnad.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Linjär avskrivningsmetod används för övriga typer av materiella tillgångar.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Maskiner och andra tekniska anläggningar	10 år
Inventarier, verktyg och installationer	5 år

Avskrivning har inte påbörjats för koncernens anläggning i Åsensbruk som ägs genom dotterbolag, då anläggningen inte bedömts vara färdigställd under innevarande år.

Inga låneutgifter aktiveras.

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

När det finns en indikation på att en tillgångs värde minskat, görs en prövning av nedskrivningsbehov. Har tillgången ett återvinningsvärde som är lägre än det redovisade värdet, skrivs den ner till återvinningsvärdet. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångarna på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än goodwill, som tidigare skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

I resultaträkningen redovisas nedskrivningar och återföringar av nedskrivningar i den funktion där tillgången nyttjas.

Leasingavtal

Samtliga koncernens leasingavtal där företaget är leasetagare är klassificerade som operationell leasing (hyresavtal). Leasingavgiften redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar kundfordringar och övriga fordringar, leverantörsskulder och låneskulder. Instrumenten redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i

instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag bedömer Scandinavian Enviro Systems AB (publ) om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov i någon utav de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående. Nedskrivning redovisas i resultaträkningsposten Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar. Nedskrivningsbehovet prövas individuellt för aktier och andelar och övriga enskilda finansiella anläggningstillgångar som är väsentliga. Exempel på indikationer på nedskrivningsbehov är negativa ekonomiska omständigheter eller ogynnsamma förändringar av branschvillkor i företag vars aktier Scandinavian Enviro Systems AB (publ) investerat i. Nedskrivning för tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknas som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av företagsledningens bästa uppskattning av de framtida kassaflödena diskonterade med tillgångens ursprungliga effektivränta. Om nedskrivning av aktier sker fastställs nedskrivningsbeloppet som skillnaden mellan det redovisade värdet och det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nuvärdet av framtida kassaflöden (som baseras på företagsledningens bästa uppskattning).

Aktier och andelar i dotterföretag

Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader.

Konvertibla skuldebrev

Konvertibla skuldeinstrument och liknande sammansatta finansiella instrument redovisas fördelat på en skuldkomponent och en egetkapital-komponent. De konvertibla skuldebrev som funnits under 2014 har mot bakgrund av deras villkor redovisats i sin helhet som egetkapital-komponent.

Varulager

Varulagret värderas enligt inkomstskattelagens bestämmelser till det lägsta av 97 procent av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Däckklipp och gasollager avsett att användas i produktionen samt producerad olja betraktas som en homogena varugrupp, varför kollektiv värdering tillämpas för dessa.

Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut-metoden (FIFU). För råvaror ingår alla utgifter som är direkt hänförliga till anskaffningen av varorna i anskaffningsvärdet. För varor under tillverkning och färdiga varor inkluderar anskaffningsvärdet råmaterial, direkt lön samt andra direkta tillverkningskostnader.

Rapportering för verksamhetsgrenar och geografiska marknader

Koncernens verksamhetsgrenar avser utgöras av anläggningsförsäljning, tjänsteförsäljning samt produktförsäljning. Anläggningsförsäljning kan ske mot i princip hela världen och kommer generera intäkter gällande såväl uppförandekostnader för en anläggning som royaltyintäkter baserade på en procentsats av den uppförda anläggningens omsättning. Service, utbildning mm kommer också erbjudas som en tjänsteförsäljning mot installerade anläggningar. Produktion och produktförsäljning av produkterna återvunnen kimrök, olja och

stål kommer ske i anläggningar drivna i egen regi, vilket i dagsläget utgörs av anläggningen i Åsensbruk, Sverige. Ingen uppdelning görs ännu på geografiska marknader.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar. Spärrade bankmedel redovisas som kassa. Förändringar i dem påverkar därför inte kassaflödesanalysen, men särredovisas i not 24.

Omklassificeringar

Inga omklassificeringar har gjorts under året.

Företagets förmåga att fortsätta verksamheten

Företagets verksamhet kräver finansiering som den operativa rörelsen i det korta perspektivet inte kommer kunna generera i tillräcklig omfattning. Verksamhetens finansiering är därför beroende av och bedöms bli säkerställd genom den föreslagna emissionen av aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt som kommer att föreslås i en extra bolagstämma under 2016.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Samma redovisnings- och värderingsprinciper tillämpas i moderbolag som i koncernen, förutom i de fall som anges nedan

Bokslutsdispositioner

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner. Ett koncernbidrag som lämnas till ett dotterföretag redovisas som en kostnad och minskar moderbolagets resultat i perioden.

Aktier i dotterföretag

Aktier i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. Villkorade aktieägartillskott läggs till anskaffningsvärdet när de lämnas.

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat genom nettoomsättning.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter finansiella poster plus räntekostnader i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital, där sysselsatt kapital utgörs av eget kapital och räntebärande skulder.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Scandinavian Enviro Systems gör uppskattningar och bedömningar om framtiden som ur ett redovisningsperspektiv har betydelse för värderingen av koncernens tillgångar. Nedskrivningsprövningarna av tillgångar görs med utgångspunkt från de kassaflöden som de förväntas medföra i framtiden.

Värderingen av koncernens immateriella tillgångar baseras på att koncernen genomför försäljning av anläggningar, med en tillhörande avkastning. Antagandena som ligger till grund för värderingen är att

försäljning av anläggning genomförs under 2017 och att det därefter sker en kontinuerlig försäljning av anläggningar under följande år. Antagandena grundas ytterst i de marknadsmässiga förutsättningarna som föreligger gällande volymer och brister i alternativa återvinningslösningar avseende uttjänta däck i kombination med den lönsamhet bolagets process resulterar i.

Nedskrivningsprövningar av tillgångar görs med utgångspunkt från de kassaflöden som de förväntas medföra i framtiden. Dotterbolaget Tyre Recycling in Sweden AB kommer fr.o.m. 2016 att motta ett marknads-och försäljningsbidrag från moderbolaget på 25,0 MSEK. Detta bidrag avser att täcka de merutgifter Bolaget har moderbolagets aktiviteter i kombination med försäljning av anläggningar. En nedskrivningsprövning, där detta bidrag är inkluderat, är genomfört och resulterar i positiva framtida kassaflöden.

Värderingen av bolagets anläggning i Åsensbruk sker med utgångspunkt från att den tas i drift under 2016 samt att produkterna som produceras kan avsättas. I värderingen ingår en stor mängd uppskattningar, där de viktigaste gäller anläggningens kapacitetsutnyttjande och dess avkastningsgrad. Då anläggningen endast tagits i begränsat utnyttjande så kan detta anses utgöra en osäkerhetsfaktor.

En förutsättning för att bolagets försäljningsplaner ska förverkligas är också att alla de produkter som produceras i processen når en fortsatt marknadsacceptans i kundledet.

En förutsättning för att koncernens totala försäljningsplaner ska förverkligas är också att alla de produkter som avses produceras i processen når en marknadsacceptans i kundledet. Innan kundtesterna som genomförs resulterat i en sådan acceptans finns det en osäkerhet i bedömningen.

För att säkerställa löpande drift, framtida investeringsbehov samt deltagande i eventuella joint ventures i samband med försäljning av anläggningar, bedömer bolaget att det kommer finnas behov för ett kapitaltillskott under andra halvåret 2016. Formen för och storleken på kapitaltillskottet är delvis beroende av resultat av kommersiella förhandlingar och kommande beslut under året. Om inte ett sådant kapitaltillskott säkras kommer det att uppstå osäkerhetsfaktorer avseende bolagets finansieringssituation som kan leda till tvivel om företaget förmåga att fortsätta den planerade verksamheten. Rapporten är upprättad på en förutsättning om fortsatt drift då ledningen bedömer att det finns realistiska alternativ till att säkerställa finansieringen. I samband med årsstämman 2016 kommer styrelsen att ansöka om bemyndigande från stämman att få genomföra en eller flera riktade och/eller företrädesemission/er/, vilket kan komma att utnyttjas som en del i denna process.

Not 3 Nettoomsättningens fördelning på verksamhetsgrenar

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nettoomsättningen fördelar sig på verksamhetsgrenar enligt följande:				
Produktförsäljning	171	257	-	-
Anläggningsförsäljning	-	-	-	-
Övriga intäkter	9	3	9	3
Tjänsteintäkter	=	=	<u>3 192</u>	<u>2 706</u>
Summa	180	260	3 201	2 709

Not 4 Ersättning till revisorerna

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>PwC</u>				
Revisionsuppdraget	-105	-126	-86	-96
Skatterådgivning	-45	-11	-45	-11
Övriga tjänster	<u>-233</u>	=	<u>-127</u>	=
Summa	-383	-137	-258	-107
<u>KPMG</u>				
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-14	-	-8
Skatterådgivning	-	-	-	-
Övriga tjänster	<u>-</u>	<u>-61</u>	=	<u>-61</u>
Summa	0	-75	0	-69

Not 5 Operationella leasingavtal

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Framtida minimileaseavgifter, som ska erläggas avseende icke uppsägningsbara leasingavtal:				
Förfaller till betalning inom ett år	-1 412	-1 412	-130	-130
Förfaller till betalning senare än ett men inom 5 år	<u>-182</u>	<u>-1 587</u>	<u>-76</u>	<u>-206</u>
	-1 594	-2 999	-206	-336
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter	-1 484	-1 505	-130	-142

I koncernens redovisning utgörs den operationella leasingen av hyrda fastigheter/lokaler. Avtalet om hyra av den svenska fabriksfastigheten löper t.o.m. 2017-01-31.

Not 6 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Medelantalet anställda				
Kvinnor	1	1	1	1
Män	<u>18</u>	<u>21</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
Totalt	19	22	5	5

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader				
Löner och andra ersättningar	10 072	9 819	4 855	3 823
Sociala avgifter	2 861	3 005	1 273	1 135
Pensionskostnader	<u>1 320</u>	<u>568</u>	<u>1 079</u>	<u>294</u>
Totalt	14 253	13 392	7 207	5 252
<u>Styrelse, VD och ledningsgrupp</u>				
Löner och andra ersättningar	5 085	4 078	4 595	3 616
Pensionskostnader	1 103	336	1 061	294
<u>Övriga anställda</u>				
Löner och andra ersättningar	4 648	5 741	260	246
Pensionskostnader	217	232	19	-

Av moderbolagets pensionskostnader avser 1 061 tkr (294 tkr) företagets ledning avseende 5 (1) personer. Av koncernens pensionskostnader avser 1 103 tkr (336 tkr) företagets ledning avseende 6 (2) personer.

Av koncernens lönekostnader ingår styrelsearvoden som redovisats som övriga externa kostnader med 659 tkr (391 tkr) avser företagets styrelse avseende 7 (5) personer.

Ersättningar har utgått till följande individer

Martin Hagbyhn, fd VD 1 215 tkr (1 200 tkr) samt pension 292 tkr (294 tkr)

Stig-Arne Blom, ordf styrelse 210 tkr (170 tkr)

Bengt Andersson, styrelseledamot 105 tkr (57 tkr)

Bengt-Sture Ershag, arbetande styrelseledamot 740 tkr (720 tkr) samt pension 132 tkr (189 tkr); medlem i styrelsen t.o.m. 2015-04-28)

Mikael Fryklund, styrelseledamot 70 tkr (0 tkr); nyvald fr.o.m. 2015-04-28

Anders Ilstam, styrelseledamot 88 tkr (48 tkr)

Lennart Persson, styrelseledamot 88 tkr (48 tkr)

Johanna Stenman, styrelseledamot 105 tkr (57 tkr)

Stefan Tilk, styrelseledamot 70 tkr (0 tkr); nyvald fr.o.m. 2015-04-28

Övrig ledningsgrupp 2 393 tkr (1 725 tkr) samt pension 302 tkr (230 tkr), gällande 4 (4) personer

Avtal om avgångsvederlag

Avtal har träffats med verkställande direktören om avgångsvederlag om 12 månadslöner, i det fall uppsägning sker från företagets sida. Inget avgångsvederlag har eller kommer utgå till Martin Hagbyhn i samband med att han lämnade posten som verkställande direktör för bolaget under våren 2016, då detta skedde på hans egen begäran.

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Antal styrelseledamöter på balansdagen

	Koncern		Moderbolag	
	2015	2014	2015	2014
Kvinnor	1	1	1	1

Män	<u>7</u>	<u>5</u>	<u>6</u>	<u>5</u>
Totalt	8	6	7	6

Antal verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare

Kvinnor	1	1	1	1
Män	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
Totalt	6	6	5	5

Not 7 Goodwill

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingående anskaffningsvärden	12 191	12 191	-	-
Årets förändringar				
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	12 191	12 191	0	0
Ingående avskrivningar	-1 219	-	-	-
Årets förändringar				
-Avskrivningar	<u>-1 219</u>	<u>-1 219</u>	=	=
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 438	-1 219	0	0
Utgående restvärde enligt plan	<u>9 753</u>	<u>10 972</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Not 8 Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingående anskaffningsvärden	368	238	368	238
Årets förändringar				
-Inköp	=	<u>130</u>	=	<u>130</u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	368	368	368	368
Ingående avskrivningar	-177	-150	-177	-150
Årets förändringar				
-Avskrivningar	<u>-33</u>	<u>-27</u>	<u>-33</u>	<u>-27</u>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-210	-177	-210	-177
Utgående restvärde enligt plan	<u>157</u>	<u>191</u>	<u>157</u>	<u>191</u>

Not 9 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingående anskaffningsvärden	5 717	3 277	5 717	3 277
Årets aktiverade utgifter, inköp	250	2 440	250	2 440
Försäljningar och uttrangeringar	<u>-225</u>	=	<u>-225</u>	=
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 742	5 717	5 742	5 717
Ingående avskrivningar	-1 081	-768	-1 081	-768
Försäljningar och uttrangeringar	45	-	45	-
Årets avskrivningar	<u>-326</u>	<u>-313</u>	<u>-326</u>	<u>-313</u>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 362	-1 081	-1 362	-1 081
Utgående restvärde enligt plan	<u>4 380</u>	<u>4 636</u>	<u>4 380</u>	<u>4 636</u>

Not 10 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingående anskaffningsvärden	75 387	70 639	-	-
Årets förändringar				
Inköp	3 467	7 075	-	-
-Försäljningar och uttrangeringar	=	<u>-2 327</u>	=	=
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	78 854	75 387	0	0
Utgående restvärde enligt plan	<u>78 854</u>	<u>75 387</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Not 11 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ränteintäkter	<u>183</u>	<u>207</u>	<u>179</u>	<u>185</u>
Summa	<u>183</u>	<u>207</u>	<u>179</u>	<u>185</u>

Not 12 Räntekostnader och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	<u>-1 607</u>	<u>-3 070</u>	<u>-100</u>	<u>-635</u>
Summa	<u>-1 607</u>	<u>-3 070</u>	<u>-100</u>	<u>-635</u>

Not 13 Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Skatt på årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Redovisat resultat före skatt	-27 339	-19 419	-29 473	-28 329
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (22%)	6 015	4 272	6 484	6 232
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-280	-281	-7	-7
Skatteeffekt av avdragsgilla kostnader vilka redovisas mot eget kapital	1 348	1 887	1 348	1 887
Ej redovisad del av underskottsavdrag	<u>-7 083</u>	<u>-5 878</u>	<u>-7 825</u>	<u>-8 112</u>
Redovisad skattekostnad	=	=	=	=

Såväl moderbolaget som bolag inom koncernen har ackumulerade skattemässiga underskottsavdrag. För beskattningsåret 2015 uppgår underskottsavdraget i koncernen till 95 948 tkr (63 739 tkr) och i moderbolaget till 91 812 tkr (60 243 tkr). Med anledning av de historiska resultaten har inte någon uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdraget redovisats. Det underliggande värdet av den uppskjutna skatten hänförlig till dessa underskott uppgår i koncernen till 21 108 tkr (14 023 tkr) och i moderbolaget till 20 199 tkr (13 253 tkr).

Not 14 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingående anskaffningsvärden	47 505	38 037	47 455	-
Årets aktiverade utgifter, intern utveckling	-	9 468	-	-
Genom förvärv från dotterbolag	=	=	=	<u>47 455</u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	47 505	47 505	47 455	47 455
Utgående restvärde enligt plan	<u>47 505</u>	<u>47 505</u>	<u>47 455</u>	<u>47 455</u>

Avskrivningstiden för balanserade utgifter kommer vara tio år. Detta följer av att bolaget förväntar sig att de utgifter som aktiverats kommer generera ett mervärde som minst uppgår till denna längd. Avskrivningstiden motiveras också av att bolagets immaterialrättsliga skydd ur ett bredare perspektiv, som återspeglas genom bolagets patent till vilka dessa utgifter delvis är kopplade, i väsentliga delar sträcker sig över en längre period än så.

Not 15 Finansiella anläggningstillgångar

Moderbolaget innehar en aktie redovisat till ett värde av 50 kr i bolaget Däckrusten AB, 556914-0154, motsvarandes en ägarandel på 0,1%. Däckrusten AB ägs i övrigt av till företaget närstående personer. Se vidare not 21.

Not 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Förutbetalda hyror	364	351	33	33
Upplupna ränteintäkter	-	117	-	117
Övriga poster	<u>210</u>	<u>228</u>	<u>192</u>	<u>207</u>
	<u>574</u>	<u>696</u>	<u>225</u>	<u>357</u>

Not 17 Långfristiga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
De långfristiga skulderna förfaller till betalning enligt följande:				
<u>Skulder till kreditinstitut</u>				
Mellan 1 och 5 år	<u>18 618</u>	<u>24 055</u>	<u>552</u>	<u>1 288</u>
Summa	18 618	24 055	552	1 288

Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Upplupna räntekostnader	50	3	5	-
Upplupna semesterlöner	1 055	1 064	478	459
Upplupna sociala avgifter	539	1 345	234	848
Övriga poster	<u>1 466</u>	<u>593</u>	<u>892</u>	<u>278</u>
Summa	<u>3 110</u>	<u>3 005</u>	<u>1 609</u>	<u>1 585</u>

Not 19 Ställda säkerheter

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
För egna avsättningar och skulder				
Avseende Skulder till kreditinstitut				
Företagsinteckningar	39 350	41 350	-	2 000
Spärrade medel	<u>2 722</u>	<u>2 718</u>	<u>50</u>	<u>50</u>
Summa ställda säkerheter	<u>42 072</u>	<u>44 068</u>	<u>50</u>	<u>2 050</u>

Av bokförda patent på totalt 2 615 tkr är viss del pantsatt för dotterbolags räkning.

Not 20 Ansvarsförbindelser

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Ansvarsförbindelser				
Borgensåtagande för dotterbolag	-	-	20 250	20 700
Summa ansvarsförbindelser	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20 250</u>	<u>20 700</u>

Not 21 Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående som genomförts på andra än marknadsmässiga villkor

Inga transaktioner har genomförts med närstående innevarande år. Under 2014 reglerades i enlighet med avtal del av skuld till företagets grundare och aktieägare Bengt-Sture Ershag genom utbetalning om 500 tkr. Skulden uppkom i samband med förvärvet av företaget BSIP Innovations AB.

	2015	2014
Försäljning till koncernföretag		
Nedan anges andelen av årets inköp och försäljning avseende koncernföretag.		
Inköp, (%)	-	-
Försäljning, (%)	100	100
	-	-
Lån till koncernföretag	-	-
Lån till Tyre Recycling in Sweden AB:		
Ingående balans	26 069	52 218
Tillkommande lån	24 927	41 306
Amortering	<u>-20 000</u>	<u>-67 455</u>
Utgående balans	<u>30 996</u>	<u>26 069</u>

Lånet till Tyre Recycling in Sweden AB är räntefritt och utan fastställd återbetalningstid.

Lån och ansvarsförbindelser till förmån för ledande befattningshavare

Bolaget har lämnat ett lån om 38 tkr (56 tkr) till Olov Ershag, medlem av ledningsgruppen i Scandinavian Enviro Systems AB (publ). Lånet lämnades under 2012 som en del av tillkomsten av Däcktrusten AB och amorteras på 5 år och löper med STIBOR 3 mån plus 3 %. Under året har 18 tkr (18 tkr) amorterats.

Utestående aktieoptioner till närstående

Inga nya aktieoptioner har ställts ut under året till närstående. Ett sedan tidigare utställt program innehas av företaget Däcktrusten AB som har rätt innehar teckningsoptioner med rätt att teckna motsvarande 579 335 st aktier med lösenkurs på 11,65 kr och med berättigande till teckning under 15 januari - 15 mars 2017. Däcktrusten ägs direkt eller indirekt av styrelsens ordförande Stig-Arne Blom, f.d. VD Martin Hagbyhn samt nuvarande medlemmar i ledningsgrupp Bengt-Sture Ershag och Olov Ershag. Deras ägande regleras av hembudsklausuler som bland annat föreskriver vad som ska hända i det fall deras anställning eller uppdrag vid Scandinavian Enviro Systems AB upphör.

Sedan tidigare innehade två av företagets huvudägare KL Ventures AB och Hans Andersson Recycling AB varsitt optionsprogram med rätt att teckna maximalt 106 685 aktier per bolag. Optionerna var kopplade till och en ersättning för de borgensförbindelser som de ställt ut för Scandinavian Enviro Systems räkning. Optionerna löpte ut 2015-01-01 och tecknades då inte, varvid de alltså förfallit. Under den tid som KL Ventures AB och Hans Andersson Recycling AB fortfarande behöver ställa ut en borgensförbindelse för aktuellt lån kommer de istället ersättas med en garantiersättning om STIBOR 3 mån plus 3%.

Övrigt

I separata noter finns upplysningar om

- löner mm till styrelse och VD
- ställda säkerheter för koncernföretag
- ansvarsförbindelser för koncernföretag

Not 22 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflöde, mm

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Avskrivningar	-1 579	-1 558	-360	-339
Utrangeringar	<u>-180</u>	<u>-2 327</u>	<u>-180</u>	<u>-</u>
Summa justeringar	<u>-1 759</u>	<u>-3 885</u>	<u>-540</u>	<u>-339</u>

Not 23 Ej kassaflödespåverkande transaktioner i investerings- och finansieringsverksamheten

Under innevarande år har inte några icke kassaflödespåverkande transaktioner genomförts. Under 2014 genomfördes kvittningsemissioner (10 767 tkr) och konvertering av konvertibellån (15 502 tkr) som ej påverkat finansieringsverksamheten i kassaflödesanalysen.

Not 24 Likvida medel

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banktillgodohavanden	<u>30 283</u>	<u>20 454</u>	<u>26 808</u>	<u>17 142</u>
Likvida medel i kassaflödesanalysen	<u>30 283</u>	<u>20 454</u>	<u>26 808</u>	<u>17 142</u>

Av koncernens banktillgodohavanden utgörs 2 722 tkr (2 718 tkr) av spärrade bankmedel. Av moderbolagets banktillgodohavanden utgörs 50 tkr (50 tkr) av spärrade bankmedel.

Not 25 Bokslutsdispositioner

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Lämnade koncernbidrag	-20 000	-20 000
Summa	<u>-20 000</u>	<u>-20 000</u>

Not 26 Andelar i koncernföretag

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingående anskaffningsvärde	36 891	36 891
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	36 891	36 891

Utgående restvärde enligt plan	<u>36 891</u>	<u>36 891</u>
---------------------------------------	---------------	---------------

<u>Koncernen</u>	<u>Org nr</u>	<u>Säte</u>	<u>Kapital- andel (%)</u>
Tyre Recycling in Sweden AB	556784-1787	Göteborg	100,0
SES IP AB	556894-0695	Göteborg	100,0
BSIP Innovation AB	556950-7469	Piteå	100,0

Moderbolaget	Kapital- andel %	Rösträtts- andel %	Antal aktier	Eget kapital	Bokfört värde 15-12-31	Bokfört värde 14-12-31
Tyre Recycling in Sweden AB	100	100	1 000 000	24 426	24 600	24 600
SES IP AB	100	100	500	40	50	50
BSIP Innovation AB	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>47</u>	<u>12 241</u>	<u>12 241</u>
Summa				<u>24 513</u>	<u>36 891</u>	<u>36 891</u>

Resultat- och balansräkningarna kommer att föreläggas årsstämman 2016-06-20 för fastställelse.

Göteborg _____ - ____ - ____

Thomas Sörensson
VD

Stig-Arne Blom
Ordförande

Bengt-Göran Andersson

Mikael Fryklund

Johanna Stenman

Anders Ilstam

Lennart Persson

Stefan Tilk

Vår revisionsberättelse har lämnats _____ - ____ - ____ och avviker från standardutformningen.

PricewaterhouseCoopers AB

Johan Palmgren
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Scandinavian Enviro Systems AB (publ), org.nr 556605-6726

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Scandinavian Enviro Systems AB (publ) för år 2015.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Scandinavian Enviro Systems AB (publ)s och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2015 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningslagen och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Upplysning av särskild betydelse

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på skrivningen i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen, av vilken framgår att bolaget för att klara likviditeten under 2016 planerar en nyemission. Denna är som framgår av förvaltningsberättelsen ännu inte säkerställd. Detta förhållande tyder på att det finns en osäkerhetsfaktor som kan leda till tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Scandinavian Enviro Systems AB (publ) för år 2015.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Göteborg den 24 maj 2016

PricewaterhouseCoopers AB

Johan Palmgren
Auktoriserad revisor