



Bokslutskommuniké januari-december 2020



Styrelse och ledning i anläggningen i Åsensbruk. Från vänster till höger: Urban Folcker, CFO, Stefan Tilk, styrelseledamot, Peter Möller, styrelseledamot, Björn Olausson, styrelseledamot, Nina Macpherson, styrelseledamot, Jan Bruzelius, styrelseledamot, Alf Blomqvist, styrelseordförande, Sander Vermeulen, styrelseledamot samt Thomas Sörensson, CEO.

Delårsrapport Scandinavian Enviro Systems AB (publ) januari – december 2020

Fjärde kvartalet 2020

- Periodens nettoomsättning uppgick till 0,4 (0,6) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -13,7 (-13,1) MSEK
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,02 (-0,03) SEK
- Periodens kassaflöde efter investeringar uppgick till -14,4 (-13,0) MSEK

Perioden januari – december 2020

- Periodens nettoomsättning uppgick till 1,5 (1,1) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -50,0 (-44,8) MSEK
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,09 (-0,13) SEK
- Periodens kassaflöde efter investeringar uppgick till -48,4 (-42,0) MSEK
- Förbättrade marknadsförutsättningar för pyrolysolja kan kraftigt öka intäkterna från Enviros anläggningar
- Bolaget har genomfört en riktad nyemission om ca 32,5 MSEK som ett led i strategiskt partnerskap med Michelin. Partnerskapet avses i nuläget innefatta 4 områden:
 - Ett utvecklingsavtal
 - En aktieinvestering om totalt 20 procent i Enviro efter emissionen (genomförd)
 - Ett gemensamt projekt för att bygga en anläggning
 - Ett gemensamt leveransavtal mellan Michelin och Enviro
- Förstudie undersöker förutsättningarna för däckåtervinning med Enviros teknologi i Storbritannien
- Återvunnen kimrök från Enviro införs i kundspecifik gummiblandning från Trelleborg Mixing Forsheda

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Enviro får beställning på ingenjörstjänster från Michelin värda ca 4 MSEK
- Enviro och Michelin undertecknar slutgiltiga avtal avseende strategiskt partnerskap
- Enviro tillkännager fler detaljer avseende partnerskapsavtalen med Michelin
- Kallelse till extra bolagsstämma i Scandinavian Enviro Systems AB (publ)

Enviro utvecklar, bygger och driver anläggningar för materialåtervinning av värdefulla resurser från uttjänta däck på en internationell marknad. Bolaget har utvecklat en process, baserad på en patenterad teknik, där upphettade däck i en syrefri miljö möjliggör att däckens olika material kan återvinnas utan förbränning. Således uppnås en miljövänlig utvinning där gas används till att driva anläggningen och de värdefulla resurserna kimrök, olja och stål säljs på marknaden. Materialen används i nya produkter vilket hjälper kunderna att uppnå hållbarhetsmål samt att behovet av fossila resurser minskar. Enviro grundades 2001, har huvudkontor i Göteborg och driver en anläggning för återvinning av uttjänta däck i Åsensbruk, Sverige. Bolaget är noterat för handel på Nasdaq First North Growth Market med Mangold Fondkommission, +46 8 503 01 550, ca@mangold.se, som Certified Adviser. www.envirosystems.se

Slutgiltiga avtal på plats efter intensiva förhandlingar

Fjärde kvartalet 2020 präglas av intensiva förhandlingar med Michelin för att få klart slutgiltiga avtal kring vårt strategiska partnerskap. Förhandlingarna har pågått mer eller mindre konstant sedan april i fjol och turerna har varit många. I början av februari kunde vi så äntligen få de centrala avtalen undertecknade. Med tre av fyra centrala strategiska hörnstenar på plats är siktet nu inställt på en spännande expansion.

Partnerskapet med Michelin innebär att vi uppnår tre strategiska mål som är avgörande för vår fortsatta kommersiella expansion:

- Genom etableringen av en gemensamt ägd fullskaleanläggning i Chile, med begränsade finansiella och garantimässiga åtaganden från vår sida, kan vi visa att vår teknologi är skalbar.
- Med anläggningen i Chile industrialiserar vi Enviros unika pyrolysisprocess. Erfarenheter från denna första fullskaleanläggning kan vi nyttja vid uppförandet av egna framtida anläggningar.
- Genom samarbetet med Michelin får vi möjligheter att utveckla vår kimrök så att den kan ersätta allt mer av den fossilbaserade kimröken; en marknad om ca 22 miljarder dollar/år.

Oljan nästa steg

Den fjärde hörnstenen är vår återvunna olja. Olja som återvinns ur uttjänta däck har högt bioinnehåll (eftersom däcken till stor del tillverkas av naturgummi) och är därmed mycket attraktiv ur kretsloppssynpunkt. Här pågår ett flertal parallella aktiviteter för att säkerställa att vi till fullo tar tillvara de kommersiella möjligheter som oljan innebär och vi för diskussioner med både forskningsinstitut och olika olje- och kemibolag. Som vi tidigare kommunicerat pågår en statligt finansierad förstudie i Storbritannien avseende förutsättningarna för återvinning av uttjänta däck baserat på vår teknologi. I denna förstudie deltar bl. a. ett av världens ledande oljebolag.

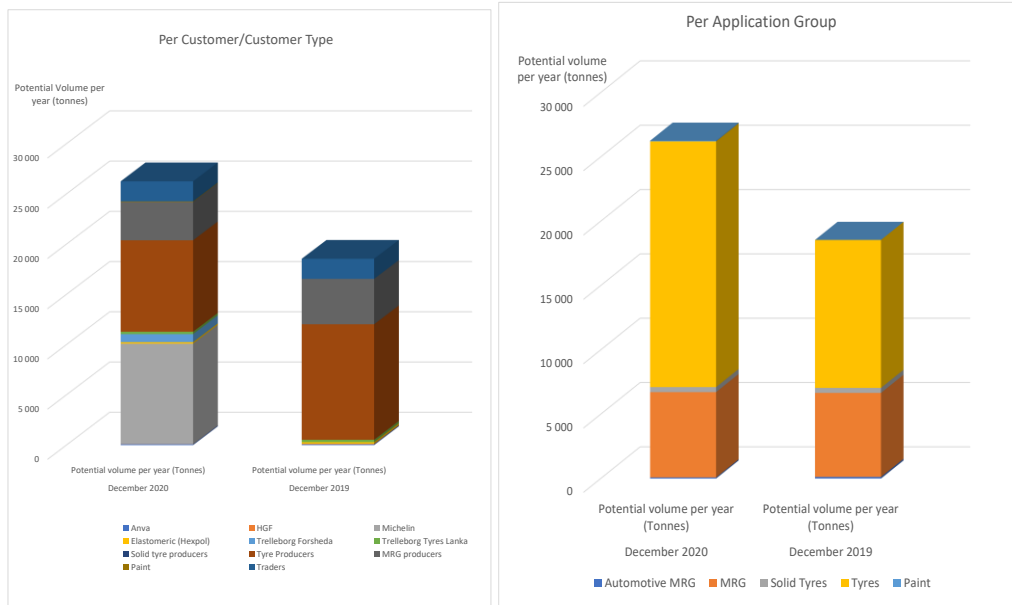
Det ökande intresset för pyrolysoljan har väsentligen höjt dess intäktspotential, varför vi i höstas uppgraderade våra beräkningar för intäkterna från våra kommande potentiella återvinningsanläggningar. Enligt de beräkningar vi då presenterade kommer en anläggning, liknande den som ska byggas i Chile, att kunna utvinna cirka 14 000 ton pyrolysolja per år. Vi fortsätter arbetet med att finna nya användningsområden för pyrolysoljan och för att certifiera den i enlighet med EU:s miljöförordning REACH, vilket kommer att underlätta handel och transport av oljan.

Spännande fas väntar

Genom vår strategiska allians med Michelin har vi skaffat oss en mycket gynnsam position för kommande expansion. I en värld som måste ställa om sitter vi på en patenterad teknologi för återvinning med uttalad kund- och miljönytta och stor kommersiell potential. Att vi nu dessutom kan validera vår teknologi tillsammans med en av däckbranschens största aktörer och vår största ägare gör inte utgångsläget sämre. Enviro och dess ägare kan se fram emot spännande tider!

Thomas Sörensson
VD

Status avseende intresse för Enviros nuvarande och potentiella kivröskunder.



Kunderna i grafen innehar minst en status där produktionstester genomförs eller har genomförts. Graferna visar ett tydligt ökande intresse för vår återvunna kivrök, främst från däckindustrins sida.

Status pågående kundkontakter avseende anläggningar:

Kund	Kap. '000 ton däck/år	Status	Kundtyp	Land
Michelin	30	Avtal underskrivet	Däckproducent	Chile
Ej Officiell	90	Genomförbarhetsstudie	Investorare/Industri	UK
Ej Officiell	30	Offert	Investorare	Tjeckien
Ej Officiell	30	Offert	Återvinning	Saudi arabien

Ovan redovisas de projekt som Enviro bedömer har störst chans att aktualiseras inom 24 månader. Som resultat av den förändrade affärsmodellen kommer vi att prioritera projekt där vi bedömer att ett ägande eller deläggande är mest intressant.

Finansiell översikt

FJÄRDE KVARTALET 2020

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0,4 (0,6) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -13,7 (-13,1) MSEK och resultatet efter skatt till -13,7 (-13,1) MSEK.

Totalomsättning var något lägre än motsvarande kvartal 2019. COVID-19-situationen har haft en viss negativ påverkan på efterfrågan av återvunnen kimrök. Vidare har planerade installationer i anläggningen i Åsensbruk tagit en del drifttid i anspråk. Resultatförsämringen mot föregående år förklaras dels av högre externa kostnader på 0,7 MSEK bestående främst av underhåll samt löpande kostnader i samband med förbättringar i anläggningen i Åsensbruk på 1,5 MSEK. Detta har dock delvis kompenseras av besparingar i moderbolaget med cirka 0,8 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

Investeringar och finansiell ställning

Under kvartalet genomfördes investeringar på 2,8 (4,6) MSEK. Investeringarna är relaterade till upphandling av ett s.k. "Process Design Package" (PDP) till en kommande anläggning samt tilläggsinvesteringar i anläggningen i Åsensbruk samt bolagets pågående patentansökningar.

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investeringar uppgick i perioden till -14,4 (-13,0) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten är 3,2 MSEK lägre än under Q4 2019, varav 2,6 MSEK är relaterade till förändringar av rörelsekapitalet. Å andra sidan var investeringarna 1,8 MSEK lägre än föregående år.

JANUARI - DECEMBER 2020

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 1,5 (1,1) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -49,8 (-44,4) MSEK och resultatet efter skatt till -50,0 (-44,8) MSEK. Resultatförsämringen mot föregående år förklaras främst av högre externa omkostnader i samband med konsultbiträde till bland annat framtida anläggningsavtal samt löpande kostnader i samband med underhåll och förbättringar i anläggningen i Åsensbruk, allt i

allt på sammanlagt 4,9 MSEK mer än motsvarande period 2019. Personalkostnaderna är cirka 1,3 MSEK högre än föregående år främst beroende på ytterligare personalförstärkningar.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 10,8 (10,9) MSEK. Investeringarna består av tilläggsinvesteringar i anläggningen i Åsensbruk, en PDP för kommande anläggning samt av patentansökningskostnader. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investeringsverksamheten uppgick i perioden till -48,4 (-42,0) MSEK. Försämringen i kassaflödet relateras främst till ett sämre rörelseresultat efter justering av rörelsekapital på 6,6 MSEK, varav 1,1 MSEK är relaterade till förändringar av rörelsekapitalkapitalet. Dock har det varit lägre investeringar på 0,2 MSEK jämfört med motsvarande period 2019.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 39,6 (58,7) MSEK.

Soliditeten var 90 (90) %

Tidigare under året (under Q2) tillfördes moderbolaget cirka 32,5 MSEK (före emissionskostnader) i samband med en riktad emission till Michelin.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 3,2 (3,2) MSEK och resultatet före skatt uppgick till -48,5 (-43,3) MSEK. Nästan hela nettoomsättningen avser debiterade tjänster till dotterbolag. Den största orsaken till resultatförsämringen är avsaknad av ett koncernbidrag som mottogs från dotterbolaget Tyre Recycling in Sweden AB på 4,5 MSEK under 2019. Detta har inte varit aktuellt under 2020 p.g.a. skattemässiga omständigheter. I övrigt har bolaget haft högre externa omkostnader, främst jurist- och konsultkostnader, som är 0,8 MSEK högre än föregående år. Personalkostnaderna är 0,2 MSEK lägre än motsvarande period föregående år. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 4,4 (0,6) MSEK. Årets investeringar är huvudsakligen relaterade till en PDP till en kommande anläggning samt bolagets patent. Soliditeten uppgick vid periodens slut till 97 (97) %.

Personal och organisation

Vid periodens utgång fanns 22 (20) personer anställda i koncernen.

Transaktioner med närstående

I moderbolagets kostnader för perioden jan-dec 2020 ingår ett konsultarvode till Peter Möller (styrelseledamot) på 0,5 MSEK.

Antal aktier

Antal aktier vid periodens utgång var 580 826 115 (343 249 764) stycken.

Risker och osäkerheter

För detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer se sid 4, 37 och 57 i bolagets

årsredovisning avseende 2019 (COVID-19) och sidorna 18-22 i 2018 års emissionsprospekt. Inga ytterligare risker bedöms ha tillkommit i förhållande till de som listas där.

FINANSIELLA NYCKELTAL

Redovisningsprinciper

Koncernen rapporterar i enlighet med Årsredovisningslagen samt i enlighet med BFNAR 2012:1 årsredovisning och koncernredovisning (K3). Gällande redovisningsprinciper hänvisas i övrigt till bolagets årsredovisning not 1.

Finansiella nyckeltal

	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
EBITDA (KSEK)	-10 429	-9 886	-36 969	-31 716
Rörelsemarginal (%) ¹⁾	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditet (%) ²⁾	-	-	90,4%	90,0%
Avkastning på sysselsatt kapital (%) ³⁾	-8,9%	-7,5%	-31,8%	-26,4%
Räntebärande skulder (KSEK) ⁴⁾	-	-	3 944	7 112
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,02	-0,03	-0,09	-0,13

¹⁾ Rörelseresultat genom nettoomsättningen.

²⁾ Eget kapital genom totala tillgångar.

³⁾ Sysselsatt kapital; Eget kapital plus räntebärande skulder. Avkastningen på sysselsatt kapital beräknas som resultatet efter finansiella poster plus räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

⁴⁾ Räntebärande skulder, utgående balans.

Största aktieägare

2020-12-30

Aktieägare	Ägarandel
Michelin Ventures S.A.S.	20,00%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	6,53%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4,74%
Lennart Persson	2,05%
Pegroco Invest AB (inklusive Pegroco Holding AB)	0,89%
10 största ägarna	35,33%
Övriga	64,67%

Resultatdisposition	KSEK
Fritt eget kapital	
Överkursfond	404 663
Balanserat resultat	-230 962
Årets resultat	-48 544
	125 157
Styrelsen föreslår att hela det fria kapitalet, 125 157 KSEK, balanseras i ny räkning	

Kommande rapporttillfällen

Årsredovisning 2020 publiceras på bolagets hemsida	2021-04-29
Kvartalsrapport januari-mars 2021	2021-05-20
Årsstämma 2021	2021-05-20
Halvårsrapport januari-juni 2021	2021-08-26
Delårsrapport januari-september 2021	2021-11-25
Bokslutskommuniké januari-december 2021	2022-02-24

Göteborg 2021-02-25

Styrelsen och verkställande direktören
Scandinavian Enviro Systems AB (publ)

Denna rapport har inte varit föremål för revisors granskning.

Frågor besvaras av

Thomas Sörensson, VD, Tel: +46 (0)735-10 53 43, thomas.sorensson@envirosystems.se
Urban Folcker, CFO, Tel +46 (0) 760 00 13 11, urban.folcker@envirosystems.se

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

Belopp i KSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	418	609	1 508	1 089
Övriga rörelseintäkter	29	30	29	63
Förändring av lager av färdiga varor	295	- 81	357	35
	742	558	1 894	1 187
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	- 140	- 179	- 370	- 621
Övriga externa kostnader	- 5 602	- 4 888	- 20 270	- 15 393
Personalkostnader	- 5 429	- 5 377	- 18 223	- 16 888
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	- 2 965	- 2 892	- 11 603	- 11 500
Avskrivning av förvärvat goodwill	- 305	- 305	- 1 219	- 1 219
	- 14 441	- 13 641	- 51 685	- 45 622
Rörelseresultat	- 13 699	- 13 083	- 49 791	- 44 435
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	55	84	184	178
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 100	- 99	- 395	- 498
	- 45	- 15	- 211	- 320
Resultat efter finansiella poster	- 13 744	- 13 098	- 50 002	- 44 755
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	- 13 744	- 13 098	- 50 002	- 44 755
Antal aktier vid periodens utgång	580 825 115	464 660 892	580 825 115	464 660 892
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	580 825 115	462 021 520	545 180 203	357 069 314
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	580 825 116	462 021 520	545 180 203	357 069 314
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	- 0,02	- 0,03	- 0,09	- 0,13
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	- 0,02	- 0,03	- 0,09	- 0,13

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Belopp i KSEK	31 dec 2020	31 dec 2019
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	33 740	34 903
Patent och liknande rättigheter	3 882	4 108
Goodwill	3 657	4 876
	41 279	43 887
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	70 534	69 885
Inventarier, verktyg och installationer	105	135
	70 639	70 020
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andra långfristiga fordringar	148	148
	148	148
Summa anläggningstillgångar	112 066	114 054
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m.m.</i>		
Råvaror och förnödenheter	66	84
Varor under tillverkning	123	49
Färdiga varor och handelsvaror	580	165
Reservdelslager	1 022	361
	1 790	659
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	154	320
Övriga fordringar	1 966	2 019
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 083	1 074
	3 202	3 413
<i>Kassa och bank</i>	39 577	58 666
Summa omsättningstillgångar	44 569	62 738
SUMMA TILLGÅNGAR	156 635	176 792
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	23 233	18 586
Övrigt tillskjutet kapital	405 165	377 315
Annat kapital inkl årets resultat	- 286 768	- 236 766
	141 630	159 136
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	776	3 944
	776	3 944
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	3 168	3 168
Leverantörsskulder	3 217	3 178
Övriga kortfristiga skulder	2 524	2 550
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 320	4 817
	14 229	13 713
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	156 635	176 792

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL KONCERNEN

Belopp i KSEK	1 jan - 31 dec 2020		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	18 586	377 315	-236 766
Periodens resultat			-50 002
Fond för utvecklingsutgifter			-248
Balanserad vinst			248
Nyemission	4 647	27 880	
Emissionskostnader		-30	
Utgående Eget Kapital	23 233	405 165	-286 768

Belopp i KSEK	1 jan - 31 dec 2019		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	5 281	344 728	-192 011
Periodens resultat			-44 755
Fond för utvecklingsutgifter			-372
Balanserad vinst			372
Nyemission	13 306	35 258	
Emissionskostnader		-2 671	
Utgående Eget Kapital	18 586	377 315	-236 766

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

Belopp i KSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Rörelseresultat	- 13 699	- 13 083	- 49 791	- 44 435
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 270	3 197	12 822	12 719
Reavinst/förlust anläggningstillgångar	-	-	-	-
Erhållen ränta	55	84	184	178
Erlagd ränta	- 100	- 99	- 395	- 498
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	- 10 474	- 9 901	- 37 180	- 32 035
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/Minskning(+) av varulager	- 553	- 282	- 1 131	- 383
Ökning (-)/Minskning(+) av kundfordringar	79	- 225	166	- 172
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	855	275	45	- 235
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	- 1 920	2 151	39	548
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	359	- 453	477	1 317
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 11 654	- 8 435	- 37 584	- 30 960
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 1 371	- 200	- 4 420	- 580
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 1 412	- 4 361	- 6 413	- 10 309
Förändring av långfristig fordran	-	-	-	- 148
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 2 783	- 4 561	- 10 834	- 11 037
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	32 526	93 633
Emissionskostnader	-	- 25	- 30	- 2 671
Pågående nyemission	-	-	-	-
Amortering/Upptagande av skuld	- 792	- 792	- 3 168	- 15 168
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 792	- 817	29 328	75 794
Periodens kassaflöde	- 15 229	- 13 813	- 19 090	33 797
Likvida medel vid periodens början	54 805	72 479	58 666	24 869
Likvida medel vid periodens slut	39 576	58 666	39 576	58 666

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	804	798	3 207	3 192
Övriga Intäkter	29	29	29	63
	833	828	3 237	3 255
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	- 8 663	- 9 557	- 35 728	- 34 931
Personalkostnader	- 3 155	- 3 242	- 10 258	- 10 489
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	- 1 467	- 1 470	- 5 839	- 5 811
	- 13 285	- 14 268	- 51 825	- 51 232
Rörelseresultat	- 12 452	- 13 441	- 48 588	- 47 977
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	27	84	90	178
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 6	- 0	- 46	- 29
	21	84	44	149
Resultat efter finansiella poster	- 12 431	- 13 357	- 48 544	- 47 827
Koncernbidrag	-	4 500	-	4 500
Resultat efter bokslutsdispositioner	- 12 431	- 8 857	- 48 544	- 43 327
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	- 12 431	- 8 857	- 48 544	- 43 327

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	31 dec 2020	31 dec 2019
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	33 690	34 853
Patent och liknande rättigheter	3 882	4 108
	37 572	38 960
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	105	135
	105	135
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	36 891	36 891
Långfristiga fordringar koncernföretag	42 521	38 001
Övriga långfristiga fordringar	148	148
	79 559	75 039
Summa anläggningstillgångar	117 236	114 134
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	2	-
Övriga fordringar	1 895	1 938
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	677	671
	2 574	2 609
<i>Kassa och bank</i>	36 741	56 300
Summa omsättningstillgångar	39 315	58 909
SUMMA TILLGÅNGAR	156 551	173 043
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet Eget Kapital</i>		
Aktiekapital	23 233	18 586
Reservfond	502	502
Fond för utvecklingsutgifter	2 449	2 820
<i>Fritt Eget Kapital</i>		
Överkursfond	404 663	376 814
Balanserat resultat	- 230 962	- 188 007
Periodens resultat	- 48 544	- 43 327
	151 341	167 388
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut		
Leverantörsskulder	522	881
Övriga kortfristiga skulder	1 496	1 406
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 191	3 368
	5 210	5 654
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	156 551	173 043

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL MODERBOLAGET

Belopp i KSEK					1 jan - 31 dec 2020				
	Bundet Eget Kapital				Fond för utvecklingskostnader	Fritt Eget Kapital			
	Aktiekapital	Pågående nyemission	Reservfond			Överkursfond	Pågående nyemission	Balanserat resultat	Periodens resultat
Ingående Eget Kapital	18 586	0	502		2 821	376 814	0	-188 007	-43 327
Balansering av föregående års resultat								-43 327	43 327
Periodens resultat									-48 544
Fond för utvecklingsutgifter					-372			372	
Nyemission	4 647					27 880			
Emissionskostnader						-30			
Utgående Eget Kapital	23 233	0	502		2 449	404 664	0	-230 962	-48 544

					1 jan - 31 dec 2019				
	Bundet Eget Kapital				Fond för utvecklingskostnader	Fritt Eget Kapital			
	Aktiekapital*	Pågående nyemission	Reservfond			Överkursfond	Pågående nyemission	Balanserat resultat	Periodens resultat
Ingående Eget Kapital	5 281	8 449	502		3 193	274 024	61 753	-151 006	-37 373
Balansering av föregående års resultat								-37 373	37 373
Periodens resultat									-43 327
Fond för utvecklingsutgifter					-372			372	
Nyemission	13 306	-8 449				105 461	-61 753		
Emissionskostnader						-2 671			
Utgående Eget Kapital	18 586	0	502		2 821	376 814	0	-188 007	-43 327

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	- 12 452	- 13 441	- 48 588	- 47 977
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 467	1 470	5 839	5 811
Reavinst/förlust anläggningstillgångar	-	-		
Erhållen ränta	27	84	90	178
Erlagd ränta	- 6	- 0	- 46	- 29
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	- 10 964	- 11 887	- 42 706	- 42 016
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	811	236	35	- 184
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	- 2 803	417	- 359	- 259
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	193	616	- 85	1 345
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 12 764	- 10 617	- 43 114	- 41 114
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 1 371	- 200	- 4 420	- 580
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	- 26	-	- 84
Förändring av långfristig fordran	- 985	- 8 335	- 4 520	- 8 938
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 2 356	- 8 561	- 8 940	- 9 602
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	32 526	93 633
Emissionskostnader	-	- 25	- 30	- 2 671
Erhållna/Erlagda koncerbidrag	-	4 500	-	4 500
Amortering/Upptagande av skuld	-	-	-	- 12 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	4 475	32 496	83 462
Periodens kassaflöde	- 15 120	- 14 704	- 19 558	32 746
Likvida medel vid periodens början	51 861	71 002	56 300	23 553
Likvida medel vid periodens slut	36 741	56 299	36 741	56 299