



Delårsrapport januari-september 2019



Ovanstående bild visar hur en förbättring av vår rökgasrening kommer att se ut i vår anläggning i Åsensbruk

Delårsrapport Scandinavian Enviro Systems AB (publ) januari – september 2019

Enviro skriver två term sheets med partner i USA

Tredje kvartalet 2019

- Periodens nettoomsättning uppgick till 0,2 (0,3) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -10,2 (-8,9) MSEK
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,03 (-0,07) SEK
- Periodens kassaflöde efter investeringar uppgick till -8,9 (-6,3) MSEK
- Bolaget tecknar term sheet med TreadCraft Carbon LLC avseende anläggning för utvinning av kimirök, olja och stål ur uttjänta fordonsdäck
- Enviro kommer att starta ett helägt holdingbolag i USA som ett led i etableringen av lokala anläggningar
- Bolaget tecknar ytterligare term sheet med TreadCraft Carbon LLC, nu avseende villkor för licensavtal
- Enviro tar fram finansieringslösning för anläggningar baserat på internationell företagsobligation
- Bolaget tillförs cirka 48,6 MSEK före emissionskostnader genom inlösen av teckningsoptioner (TO2)

Perioden januari – september 2019

- Periodens nettoomsättning uppgick till 0,5 (0,9) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -31,7 (-28,0) MSEK
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,10 (-0,23) SEK
- Periodens kassaflöde efter investeringar uppgick till -29,0 (-19,6) MSEK
- Trelleborg Lanka lägger en serieorder till ett årsvärde på cirka 180.000 EUR
- Elysium ApS (som är en möjlig kandidat till att bli ett joint venture med Enviro som delägare) tecknar ett hyresavtal i Danmark avseende en anläggning i Nyborg.
- En livscykelanalys (LCA) över Enviros återvunna kimirök konstaterar att dess framställande sparar cirka 80% CO₂-utsläpp jämfört med produktion av jungfrulig kimirök

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Inga händelser att rapportera

Scandinavian Enviro Systems AB (publ) är ett miljöföretag som erbjuder lönsam återvinning av däck och förädlade material till främst gummiindustrin. Företaget säljer samt ämnar deläga miljöanläggningar tillsammans med industriella investerare och driver dessutom en egen anläggning för uttjänta däck i Åsensbruk, Sverige. Enviro, som har huvudkontor i Göteborg, grundades 2001, har cirka 20 personer anställda och är noterat för handel på Nasdaq First North med Mangold Fondkommission AB som certified advisor, tel. nr: +46 8 503 015 50, e-mejl: ca@mangold.se. Website: www.envirosystems.se

Enviros återvinningsteknologi har förmåga att lösa centrala hållbarhetsfrågor inom däck- och gummiindustrin

Vår egenutvecklade teknologi för en effektiv och lönsam återvinning av uttjänta däck möter allt större intresse. Det beror på övergripande trender och lagstiftning, men också på den uppenbara kundnytta vi kan leverera. Vår teknologi erbjuder kunderna lösningar på resurs- och miljörelaterade problem, samtidigt som det ger intäkter från de återvunna materialen, en kombination vars fördelar blir alltmer uppenbara.

Att tillverka jungfrulig kimirök, en central komponent vid gummiframställning, är mycket resurs- och energikrävande, vilket gör att både tillverkningen och användningen av slutprodukterna medför stor miljöpåverkan. På många marknader finns därför ett tydligt producentansvar som innebär att tillverkarna är skyldiga att ta tillbaka och återvinna uttjänta bildäck. De alternativ för återvinning man idag har att välja på är idag dock inte särskilt många. En betydande andel av insamlade uttjänta däck eldas helt enkelt upp som bränsle i olika industriprocesser, t ex för cementproduktion. Alternativt kan uttjänta däck strimlas till granulat för användning i olika anläggningsarbeten. Dessa metoder ger inte däcktillverkarna någon möjlighet att få tillbaka viktiga resurser som kimirök, olja och stål – nödvändiga för framställningen av nya däck och gummidetaljer.

Kimrök har tidigare inte kunnat återvinnas med tillräckligt hög kvalitet för mer krävande produkter, men i takt med de tekniska framsteg som gjorts - och fortsätter att göras - har intresset för återvinning blivit allt större inom gummiindustrin. Vi ser detta i våra löpande kundkontakter och nyligen kom ett tydligt bevis för denna omsvängning när däcktillverkaren Continental tecknade ett femårigt leveransavtal med vår tyska konkurrent Pyrolyx.

Från ett rent affärsmässigt perspektiv finns det stora fördelar för däcktillverkarna med en mer resurseffektiv återvinning. Till detta kommer en annan och minst lika viktig dimension – hållbarhet. Det är här kundnyttan och värdet hos vår teknologi kommer in. Vår metod innebär inte bara att däcken slipper sluta som granulat, utan också en möjlighet att återanvända såväl kimirök som olja och stål. Gummi framställt från återvunnen kimirök istället för jungfrulig kimirök ger enligt Svenska Miljöinstitutet IVL mellan 79 och 84 procent lägre koldioxidutsläpp. Den återvunna oljan kan användas igen för olika industriella applikationer och detsamma gäller stålet.

Den kundnytta vi kan erbjuda driver de många förhandlingar om etablerandet av återvinningsanläggningar som vi för runt om i världen. Vår strävan är att bli delägare i dessa nya återvinningsanläggningar och detta av flera skäl; det handlar om möjligheterna att kontrollera att kvalitén på det återvunna materialet blir tillräckligt hög, men också, framför allt, om att få del av de intäktsströmmar som den här typen av återvinning kommer att ge.

Att vi numera, till skillnad från tidigare, strävar efter delägarskap gör dock processen att etablera nya anläggningar mer komplicerad, eftersom det kräver mer komplexa finansiella och avtalsmässiga upplägg. Det är skälet till att förhandlingarna med bland andra danska WindSpace A/S och amerikanska Treadcraft dragit ut på tiden. I båda fallen fortsätter förhandlingar och vi tar oss stegvis framåt. Vi har också undertecknat ytterligare term-sheet med TreadCraft Carbon LLC, avseende upprättande av en gemensamt ägd anläggning. Vi har under kvartalet också kommunicerat att vi arbetar på att ta fram en finansieringslösning baserat på en internationell obligation.

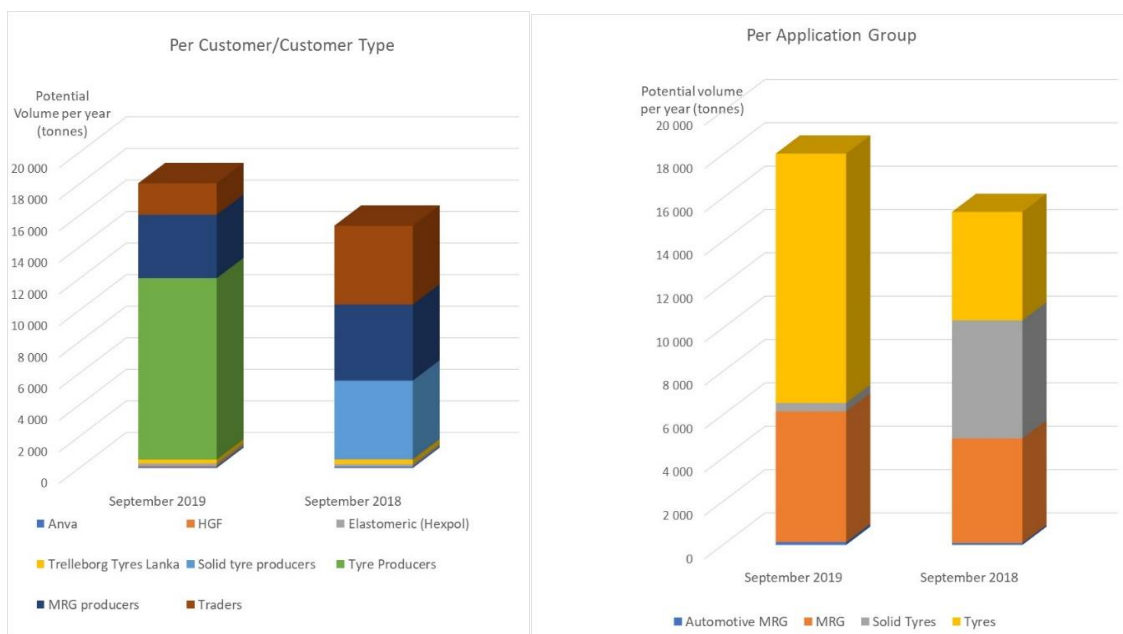
Under kvartalet som gick har även den sista delen av förra årets företrädesemission avslutats. De teckningsoptioner som utställdes i samband med denna emission, förföll till inlösen i september. Detta har gett bolaget ett kapitaltillskott på cirka 48,6 MSEK före emissionskostnader. Vi är mycket nöjda med detta resultat, vilket ger oss goda möjligheter att arbeta vidare mot vår första stora anläggningsaffär.

Kraven på återvinning och återanvändning ställer däckindustrin inför stora utmaningar. Enviro har en attraktiv lösning på dessa utmaningar och vi är fast förvissade om att vår teknologi och strategi kommer att gagna bolaget och dess ägare väl.

Thomas Sörensson

VD

Nuvarande status avseende Enviros kivröskunder och potentiella kivröskunder.



Kunderna på listan innehar en lägsta status där produktionstester genomförs eller har genomförts.

Status pågående kundkontakter avseende anläggningar:

Kund	Kap. '000 ton däck/år	Status	Kundtyp	Land
TreadCraft	30	Signerat Term Sheet	Återvinning	USA
WindSpace	30	MoU	Finansiell investerare	Danmark
EE-TTD Cleveland LLC	30	Under strukturering	Däckåtervinning	USA
Ej Officiell	30	Offert	Återvinning/Investerare	USA
Ej Officiell	30	Offert	Investerare/Industri	Abu Dhabi
Ej Officiell	30	Offert	Däckproducent	Chile

Ovan redovisas de projekt som Enviro bedömer har störst chans att aktualiseras. Som resultat av den förändrade affärsmodellen kommer vi att prioritera projekt där vi bedömer att ett ägande eller delägande är mest intressant. En tydligare fokusering kommer att innebära att listan med projekt som prioriteras kommer att bli kortare men att vi utnyttjar våra resurser och möjligheter där vi kan skapa bäst lönsamhet enligt affärsmodellen.

Finansiell översikt

TREDJE KVARTALET 2019

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0,2 (0,3) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -10,2 (-8,2) MSEK och resultatet efter skatt till -10,2 (-8,9) MSEK.

Totalomsättning och bruttovinst har däremot stabiliserats och stigit under Q3 eftersom anläggningen åter tagits i drift efter ett antal investeringsprojekt under våren och sommaren. Resultatförsämringen mot föregående år förklaras främst av högre externa kostnader på 1,7 MSEK bestående främst av jurist- och konsultbiträde, patentkostnader samt löpande kostnader i samband med förbättringar i anläggningen i Åsensbruk. Vidare är personalkostnaderna svarande till 0,4 MSEK högre än föregående år främst i samband med ytterligare anställning, resekostnader samt personal som återvänt från föräldraledighet. Räntenettet är 0,6 MSEK bättre tack vare att samtliga räntebärande kortfristiga lån i moderbolaget är amorterade.

Investeringar och finansiell ställning

Under kvartalet genomfördes investeringar på 1,8 (0,1) MSEK. Investeringarna är relaterade till tilläggsinvesteringar i anläggningen i Åsensbruk samt bolagets pågående patentansökningar. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investeringar uppgick i perioden till -8,9 (-6,3) MSEK. Försämringen beror dels på att rörelseresultatet plus räntenetto är 1,4 MSEK lägre än under Q3 2018, dels beror det på att investeringarna är 1,6 MSEK högre än föregående år. Detta kompenseras av en positiv förändring i arbetskapalet med 0,7 MSEK. Jämfört med samma period 2018. Den teckningsoption (TO2), som var en del av den under 2018-2019 genomförda företrädesemissionen, har effektuerats under kvartalet. Teckningsprocenten av TO2 var 58%, vilket medförde att Enviro tillfördes cirka 48,6 MSEK före emissionskostnader. Slutregistreringen av de nya aktierna skedde i början av oktober 2019. Aktiekapitalet ökade från cirka 13,7 MSEK till 18,6 MSEK. Utspädningseffekten för de aktieägare som inte deltog i denna inlösen av TO2 var cirka 26%.

JANUARI - SEPTEMBER 2019

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0,5 (0,9) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -31,4 (-26,6) MSEK och resultatet efter skatt till -31,7 (-28,0) MSEK. Resultatförsämringen mot föregående år förklaras främst av följande faktorer: En lägre bruttovinst p.g.a. lägre utnyttjande av återvinningsanläggningen under de första sex månaderna (0,2 MSEK), högre fasta omkostnader i samband med jurist- och konsultbistånd till framtida anläggningsavtal, marknadsföringskostnader samt löpande kostnader i samband med förbättringar i anläggningen i Åsensbruk på sammanlagt 3,0 MSEK. Personalkostnaderna är cirka 1,5 MSEK högre än föregående år främst i samband med ytterligare anställning, resekostnader samt personal som återvänt från föräldraledighet. Räntenettet är 1,1 MSEK lägre tack vare att samtliga räntebärande kortfristiga lån i moderbolaget nu är amorterade.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 6,3 (0,3) MSEK. Dessutom har bolaget betalat en deposition på 0,2 MSEK i samband med ett nytt hyreskontrakt. Investeringarna består av tilläggsinvesteringar i anläggningen i Åsensbruk samt av patentansökningskostnader. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investeringsverksamheten uppgick i perioden till -29,0 (-19,6) MSEK. Försämringen i kassaflödet relateras främst till ett sämre rörelseresultat efter justering av rörelsekapital på 3,2 MSEK, samt högre investeringar på 6,0 MSEK jämfört med motsvarande period 2018. Som tidigare beskrivits tillfördes Enviro cirka 48,6 MSEK i samband med inlösen av TO2 under september 2019.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 72,4 (7,6) MSEK. Soliditeten var 91 (75) %

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 2,4 (2,4) MSEK och resultatet efter finansiella poster uppgick till -34,5 (-32,0) MSEK. Hela nettoomsättningen avser debiterade tjänster till dotterbolag. Den största orsaken till resultatförsämringen är att bolaget haft högre fasta omkostnader, främst jurist- och konsultkostnader som är 2,4 MSEK högre än föregående år samt personalomkostnader, som är 1,0 MSEK högre än föregående år bland annat i samband med personal som återvänt från föräldraledighet samt resekostnader.

Räntenettot är 0,9 MSEK bättre tack vare att samtliga räntebärande kortfristiga lån är amorterade. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,4 (0,3) MSEK. Årets investeringar är huvudsakligen relaterade till bolagets patent. Soliditeten uppgick vid periodens slut till 97 (86) %.

Personal och organisation

Vid periodens utgång fanns 20 (16) personer anställda i koncernen.

Transaktioner med närstående

Det har inte förekommit några transaktioner med närstående under perioden.

Antal aktier

Antal aktier vid periodens utgång var 343 249 764 (116 370 291) stycken. Dessutom tillkommer ytterligare 121 411 128 aktier, som registrerades i början av oktober 2019, som följd

av inlösen av TO2, en teckningsoption som medföljde i den senaste företrädesemissionen. Efter denna registrering uppgår antalet aktier till 464 660 892.

Risker och osäkerheter

För detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer se 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

	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
EBITDA (KSEK)	-21 830	-17 100	-23 445
Rörelsemarginal (%) ¹⁾	neg.	neg.	neg.
Soliditet (%)	91,1%	76,3%	83,6%
Avkastning på sysselsatt kapital (%) ²⁾	-17,3%	-20,9%	-23,0%
Räntebärande skulder (KSEK) ³⁾	7 904	23 072	22 280
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,10	-0,23	-0,32

¹⁾ Rörelseresultat genom nettoomsättningen.

²⁾ Sysselsatt kapital; Eget kapital plus räntebärande skulder. Avkastningen på sysselsatt kapital beräknas som resultatet efter finansiella poster plus räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

³⁾ Räntebärande skulder, utgående balans.

Största aktieägare

2019-10-11*

Aktieägare	Ägarandel
Pegroco Invest AB (inklusive Pegroco Holding AB)	7,82%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	6,99%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4,07%
TAMT AB (inklusive huvudägare)	3,32%
Lennart Persson	2,56%
10 största ägarna	30,12%
Övriga	69,88%

* inkluderar nyregistrerade aktier efter inlösen av teckningsoption TO2

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2019	2020-02-28
Årsredovisning 2019	2020-04-23
Kvartalsrapport januari-mars 2020	2020-05-19
Årsstämma 2019	2020-05-19

Göteborg 2019-11-21

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	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	189	251	480	865	1 129
Övriga rörelseintäkter	-	-	33	37	345
Förändring av lager av färdiga varor	235	-15	116	-127	-17
	424	237	629	775	1 457
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-217	-144	-442	-426	-600
Övriga externa kostnader	-3 603	-1 926	-10 505	-7 500	-10 608
Personalkostnader	-3 581	-3 176	-11 511	-9 949	-13 693
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	-2 880	-2 862	-8 608	-8 568	-11 433
Avskrivning av förvärvat goodwill	-305	-305	-914	-914	-1 219
	-10 585	-8 412	-31 981	-27 357	-37 554
Rörelseresultat	-10 162	-8 176	-31 352	-26 583	-36 097
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	34	23	94	42	61
Räntekostnader och liknande resultatposter	-122	-758	-399	-1 409	-2 749
	-88	-736	-305	-1 367	-2 689
Resultat efter finansiella poster	-10 250	-8 911	-31 657	-27 950	-38 786
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-10 250	-8 911	-31 657	-27 950	-38 786
Antal aktier vid periodens utgång	343 249 764	128 839 140	343 249 764	128 839 140	132 019 140
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	343 249 764	125 974 162	320 811 346	119 800 639	122 720 995
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	343 249 764	125 974 162	320 811 346	119 800 639	122 720 995
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,03	-0,07	-0,10	-0,23	-0,32
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,03	-0,07	-0,10	-0,23	-0,32

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Belopp i KSEK	30 sep 2019	30 sep 2018	31 dec 2018
TILLGÅNGAR			
Tecknat men ej inbetalt kapital	-	-	45 069
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	36 182	41 299	40 020
Patent och liknande rättigheter	4 091	4 295	4 200
Goodwill	5 181	6 400	6 095
	45 454	51 994	50 316
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	66 972	66 364	65 349
Inventarier, verktyg och installationer	116	75	72
	67 088	66 439	65 421
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	148	-	-
	148	-	-
Summa anläggningstillgångar	112 690	118 433	115 737
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter	82	38	97
Varor under tillverkning	-	10	63
Färdiga varor och handelsvaror	295	59	116
	377	106	276
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	95	186	148
Övriga fordringar	2 183	2 163	2 011
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 185	764	847
	3 464	3 113	3 006
<i>Kassa och bank</i>	72 480	7 647	24 869
Summa omsättningstillgångar	76 320	10 867	28 151
SUMMA TILLGÅNGAR	189 010	129 300	188 957
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	13 730	5 281	5 281
Övrigt tillskjutet kapital	382 197	272 350	344 728
Annat kapital inkl årets resultat	-223 668	-179 000	-192 011
	172 259	98 630	157 997
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	4 736	7 904	7 112
	4 736	7 904	7 112
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 168	3 168	3 168
Leverantörsskulder	1 027	1 557	2 629
Övriga kortfristiga skulder	2 891	15 078	14 787
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 929	2 962	3 263
	12 015	22 766	23 848
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	189 010	129 300	188 957
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser			
Företagsinteckningar	39 350	43 850	51 350
Spärrade bankmedel	184	184	184
Av bokförda patent på totalt 2 560 tkr är viss del pantsatt för dotterbolags räkning			

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL KONCERNEN

Belopp i KSEK	1 jan - 30 sep 2019		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	5 281	344 728	-192 011
Periodens resultat			-31 657
Fond för utvecklingsutgifter			-186
Balanserad vinst			186
Nyemission	8 449	40 115	
Emissionskostnader		-2 646	
Utgående Eget Kapital	13 730	382 197	-223 668

Belopp i KSEK	1 jan - 30 sep 2018		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	4 655	261 742	-153 226
Periodens resultat			-27 950
Fond för utvecklingsutgifter			-279
Balanserad vinst			279
Nyemission	626	12 996	
Emissionskostnader		-213	
Utgående Eget Kapital	5 281	274 525	-181 175

Belopp i KSEK	1 jan - 31 dec 2018		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	4 655	261 742	-153 226
Periodens resultat			-38 786
Fond för utvecklingsutgifter			-279
Balanserad vinst			279
Nyemission	626	97 488	
Emissionskostnader		-14 502	
Utgående Eget Kapital	5 281	344 728	-192 011

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

Belopp i KSEK	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Rörelseresultat	-10 162	-8 176	-31 352	-26 583	-36 097
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 184	3 167	9 522	9 483	12 652
Reavinst/förlust anläggningstillgångar	-	-	-	4	4
Erhållen ränta	34	23	94	42	61
Erlagd ränta	-122	-758	-399	-1 409	-2 749
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	-7 066	-5 745	-22 135	-18 464	-26 130
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/Minskning(+) av varulager	-156	31	-101	174	4
Ökning (-)/Minskning(+) av kundfordringar	-1	30	53	-116	-78
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	-169	128	-510	-35	33
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	-959	-513	-1 602	-7	1 065
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	1 197	-161	1 770	-858	152
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 153	-6 231	-22 525	-19 306	-24 953
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-174	-117	-381	-338	-402
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 594	-	-5 947	-	-409
Förändring av långfristig fordran	-	-	-148	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 769	-117	-6 476	-338	-811
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	5 796	45 069	11 319	13 622
Emissionskostnader	-2 212	-213	-2 646	-213	-14 502
Pågående nyemission	48 564	2 303	48 564	2 303	39 423
Amortering/Upptagande av skuld	-792	-992	-14 376	4 416	2 624
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	45 560	6 894	76 611	17 825	41 167
Periodens kassaflöde	36 638	546	47 610	-1 819	15 403
Likvida medel vid periodens början	35 841	7 101	24 869	9 466	9 466
Likvida medel vid periodens slut	72 479	7 647	72 479	7 647	24 869

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	798	798	2 394	2 394	3 192
Övriga Intäkter	-	-	33	37	345
	798	798	2 427	2 431	3 537
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	- 8 515	- 7 251	- 25 375	- 22 971	- 30 760
Personalkostnader	- 2 188	- 2 082	- 7 247	- 6 271	- 8 575
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	- 1 457	- 1 441	- 4 341	- 4 304	- 5 745
	- 12 160	- 10 774	- 36 963	- 33 547	- 45 081
Rörelseresultat	- 11 362	- 9 976	- 34 536	- 31 116	- 41 545
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	34	-	94	4	4
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 0	- 611	- 29	- 927	- 2 032
	34	- 611	65	- 923	- 2 028
Resultat efter finansiella poster	- 11 328	- 10 587	- 34 470	- 32 039	- 43 573
Koncernbidrag	-	-	-	-	6 200
Resultat efter bokslutsdispositioner	- 11 328	- 10 587	- 34 470	- 32 039	- 37 373
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	- 11 328	- 10 587	- 34 470	- 32 039	- 37 373

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	30 sep 2019	30 sep 2018	31 dec 2018
TILLGÅNGAR			
Tecknat men ej inbetalt kapital	-	-	45 069
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	36 132	41 249	39 970
Patent och liknande rättigheter	4 091	4 295	4 200
	40 223	45 544	44 170
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	116	75	72
	116	75	72
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	36 891	36 891	36 891
Långfristiga fordringar koncernföretag	29 666	25 326	29 211
Övriga långfristiga fordringar	148	-	-
	66 704	62 216	66 101
Summa anläggningstillgångar	107 043	107 836	110 344
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar	2 074	2 038	1 951
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	771	390	473
	2 845	2 428	2 425
<i>Kassa och bank</i>	<i>71 003</i>	<i>6 198</i>	<i>23 553</i>
Summa omsättningstillgångar	73 848	8 626	25 978
SUMMA TILLGÅNGAR	180 891	116 462	181 391
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet Eget Kapital</i>			
Aktiekapital	13 730	5 281	5 281
Ej registrerat aktiekapital	4 856	-	8 449
Reservfond	502	502	502
Fond för utvecklingsutgifter	2 913	3 285	3 192
<i>Fritt Eget Kapital</i>			
Överkursfond	335 343	271 848	274 024
Pågående emission	43 708	2 175	76 043
Emissionskostnader pågående emission	- 2 212	-	- 14 290
Balanserat resultat	- 188 100	- 151 099	- 151 006
Periodens resultat	- 34 470	- 32 039	- 37 373
	176 271	99 953	164 822
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		-	
Leverantörsskulder	464	853	1 141
Övriga kortfristiga skulder	1 399	13 618	13 367
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 758	2 038	2 061
	4 620	16 509	16 568
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	180 891	116 462	181 391

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL MODERBOLAGET

Belopp i KSEK		1 jan - 30 sep 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									-34 470
Fond för utvecklingsutgifter					-279			279	
Nyemission	8 449	-3 593				76 043	-18 045		
Emissionskostnader						-14 724	-2 212		
Utgående Eget Kapital	13 730	4 856	502		2 914	335 343	41 496	-188 100	-34 470

* Inkluderar inte slutregistrering av aktier i TO2. Dessa slutregistrerades i början av oktober 2019

		1 jan - 30 sep 2018							
	Bundet Eget Kapital				Fond för utvecklingskostnader	Fritt Eget Kapital			
	Aktiekapital	Pågående nyemission	Reservfond			Överkursfond	Pågående nyemission	Balanserat resultat	Periodens resultat
Ingående Eget Kapital	4 655	0	502		3 565	261 240	0	-115 885	-35 493
Balansering av föregående års resultat								-35 493	35 493
Periodens resultat									-32 039
Fond för utvecklingsavgifter					-279			279	
Nyemission	626					12 995			
Emissionskostnader						-213			
Utgående Eget Kapital	5 281	0	502		3 286	274 022	0	-151 099	-32 039

		1 jan - 31 dec 2018							
	Bundet Eget Kapital				Fond för utvecklingskostnader	Fritt Eget Kapital			
	Aktiekapital	Pågående nyemission	Reservfond			Överkursfond	Pågående nyemission	Balanserat resultat	Periodens resultat
Ingående Eget Kapital	4 655	0	502		3 565	261 240	0	-115 885	-35 493
Balansering av föregående års resultat								-35 493	35 493
Periodens resultat									-37 373
Fond för utvecklingsutgifter					-372			372	
Nyemission	626	8 449				12 996	76 043		
Emissionskostnader						-212	-14 290		
Utgående Eget Kapital	5 281	8 449	502		3 193	274 024	61 753	-151 006	-37 373

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	- 11 362	- 9 976	- 34 536	- 31 116	- 41 545
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 457	1 441	4 341	4 304	5 745
Reavinst/förlust anläggningstillgångar	-	-	-	4	4
Erhållen ränta	34	-	94	4	4
Erlagd ränta	- 0	- 611	- 29	- 927	- 2 032
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	- 9 871	- 9 147	- 30 129	- 27 731	- 37 824
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	- 146	52	- 420	- 20,5	- 17
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	- 269	- 307	- 677	409	696
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	154	6	729	- 918	- 147
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 10 132	- 9 395	- 30 497	- 28 260	- 37 291
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 174	- 117	- 381	- 338	- 402
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	- 57	-	-
Förändring av långfristig fordran	1 515	1 815	- 603	6 045	2 160
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 341	1 698	- 1 041	5 707	1 758
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	5 795	45 069	11 319	13 622
Emissionskostnader	- 2 212	- 213	- 2 646	- 213	- 14 502
Pågående nyemission	48 564	2 303	48 564	2 303	39 423
Erhållna/Erlagda koncerbidrag	-	-	-	-	6 200
Amortering/Upptagande av skuld	-	- 200	- 12 000	7 000	6 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	46 352	7 685	78 987	20 409	50 743
Periodens kassaflöde	37 561	- 11	47 450	- 2 144	15 210
Likvida medel vid periodens början	33 441	6 210	23 553	8 342	8 342
Likvida medel vid periodens slut	71 002	6 198	71 002	6 198	23 553