

Delårsrapport Scandinavian Enviro Systems AB (publ) januari – september 2016

Genomförande av övertecknad företrädesemission

Tredje kvartalet 2016

- Periodens nettoomsättning uppgick till 0,0 (0,2) MSEK.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -6,2 (-5,9) MSEK.
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,13 (-0,13) SEK.
- Kassaflödet efter investeringar uppgick till -2,4 (-8,0) MSEK.
- En övertecknad företrädesemission på 52,4 MSEK har genomförts med likvid i oktober 2016.
- Besked att patentansökan för APR godkännts
- Konstaterande att Enviros återvunna olja innehåller upp till 79% bio-olja
- Beviljat projektstöd på cirka 1 MSEK från den chilenska staten till att etablera en Basic Design
- Nominering till Årets Återvinningsanläggning i Swedish Recycling Award

Januari – september 2016

- Periodens nettoomsättning uppgick till 0,1 (0,5) MSEK.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -21,7 (-19,0) MSEK.
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,47 (-0,64) SEK.
- Kassaflödet efter investeringar uppgick till -19,5 (-21,7) MSEK.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

- Inkommen likviditet från företrädesemission

VD:S KOMMENTARER

Bäste aktieägare,

Årets tredje kvartal avslutades med en framgångsrik företrädesemission som övertecknades med 16%. Jag tycker att marknaden med detta visar förtroende för att vi har tagit stora kliv under det senaste året genom att verifiera kvalitén i vår produkt kimrök. Det är bara en av flera avgörande skillnader mot den förra emissionen som var ett viktigt medel för att nå den nivå vi nu nått. Utöver att vi nu har kunder som köper våra produkter har vi en anläggning som kan producera kontinuerligt och inte minst vara ett verktyg för fortsatt materialutveckling och demonstrationsenhet vid försäljning av nästa generations anläggningar. Kapitaltillskottet möjliggör förverkligandet av den strategi som skall ta oss till de första anläggningsaffärerna och bredda produktportföljen på materialsidan.

Vi har genom amerikanska laborietester fått bekräftat att vår återvunna olja innehåller upp till 79% bio-olja. I vår process omvandlas det naturgummi, som används i nyproduktion av däck, huvudsakligen till bio-olja. Det är glädjande att kunna konstatera att detta naturgummi i stor utsträckning kan återföras till industrin.

Anläggningsförsäljningar

Under kvartalet har vi följt upp och drivit processen i Chile framåt på olika sätt. Under ett besök i Chile efter sommaren träffade jag representanter från de största gruvbolagen i landet och diskuterade deras behov av en långsiktig och hållbar lösning för deras däck. En av anledningarna till att gruvindustrin är intressant är beslutet om att införa producentansvar för däck som togs strax efter President Bachelets besök i Sverige i maj där vi också presenterade vår lösning. Jag träffade även två globala däckproducenter som båda är väl införstådda med vad lagen kommer innebära för dem. Utöver branschaktörerna ovan besökte jag gummiproducenter av olika storlek för att presentera vårt återvunna material och berätta mer om hur resurserna från däcken kan materialåtervinnas på ett effektivt och kvalitativt sätt. Samtliga aktörer visade stort intresse för vår lösning och önskade påskynda processen. Även miljöministeriet är mycket positiva till den verkligt cirkulära och hållbara modell som vår teknik möjliggör. Miljöministeriet har bjudit in vår partner att delta i förarbetet till utformningen av implementeringen av den nya lagen. Under statsbesöket i Stockholm i våras etablerade vi djupare kontakt med CORFO som är Chiles statliga motsvarighet till Vinnova. Vi har tidigare ansökt om stöd för en s.k. Basic Design för en anläggning i landet och under mitt besök tilldelades vi ett stöd på cirka 1 miljon kronor.

Parallellt driver vi flera diskussioner med intressenter där vi kommit olika långt och tar nästan varje vecka emot besökare från hela världen i Åsensbruk. Flera av de marknader vi tidigare nämnt finns kvar i olika form och ett par nya har tillkommit. Informationen att vi levererar kimrök, olja och stål till marknaden börjar sprida sig och det ger en betydande trovärdighet i alla sammanhang.

Som medlem i Återvinningsindustrierna är vi remissinstans till den utredning som gäller beskattning av förbränning av avfall. Då vi erbjuder ett alternativ där en stor del av däcken som idag förbränns kan materialåtervinnas ser vi gärna olika typer av styrmedel som i enlighet med EU:s direktiv gynnar teknik som ökar materialåtervinningen.

Kimrök

Vi producerar en jämn hög kvalitet på materialet och levererar enligt plan till kund. Anva testar utöver de tjugotalet komponenter som levereras till Volvo Cars idag ytterligare applikationer till dem och andra kunder. Flera andra gummiproducenter är i slutskedet av interna tester eller väntar slutkundsgodkännande. Vi har stor respekt för tidsaspekten i dessa processer då vi introducerar en världsunik produkt.

Anläggningen i Åsensbruk

Vi lämnar en tid av utveckling och processutveckling bakom oss och ställer in verksamhet och organisation mot produktion och planerade tester av material. De utmaningar vi har haft under resan har hanterats av våra kompetenta team i Göteborg och Åsensbruk på ett mycket bra sätt och vi ser alla fram emot att driva anläggningen som en viktig del av koncernens framgång.

Thomas Sörensson
Verkställande direktör

Finansiell översikt

TREDJE KVARTALET 2016

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0,0 (0,2) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -5,9 (-5,6) MSEK och resultatet efter skatt till -6,2 (-5,9) MSEK.

En stor del av den blygsamma resultatförsämringen mot föregående år förklaras av omkostnader för bl.a. konsultkostnader i samband med optimering av anläggningen i Åsensbruk.

Anläggningen i Åsensbruk har under perioden varit tagen i bruk för efterfrågade leveranser av återvunnen kimrök och tillhörande olja och stål. Anläggningen har också varit i bruk för diverse tester och viss utveckling. Anläggningen är tekniskt redo att tas i kontinuerlig drift.

Investeringar och finansiell ställning

Under kvartalet genomfördes investeringar på 0,0 (0,8) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investeringar uppgick i perioden till -2,0 (-8,4) MSEK. I periodens kassaflöde ingår en positiv effekt i förändring av rörelsekapitalet på ej betalda emissionskostnader på 4,0 MSEK.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 6,7 (39,1) MSEK. Soliditeten var 76 (82) %.

Företrädesemission

Under perioden genomfördes en företrädesemission med teckning till 52,4 MSEK. Cirka 29,5% av detta belopp bestod av teckningsförbindelser från större aktieägare och styrelse och resterande del bestod av teckning av befintliga samt nya aktieägare. Företrädesemissionen övertecknades med 16%. Likvid efter avdrag för emissionskostnader, till utbetalning i oktober och november, förväntas att vara cirka 45,1 MSEK.

JANUARI – SEPTEMBER 2016

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0,1 (0,5) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -20,9 (-17,9) MSEK och resultatet efter skatt till -21,8 (-19,0) MSEK.

Den lägre omsättningen beror till stor del på att ett bidrag på 0,2 MSEK samt en lagervärde-

ökning som var inkluderad i förra årets omsättning. En stor del av resultatförsämringen mot föregående år förklaras av omkostnader för konsultkostnader i samband med optimering av anläggningen i Åsensbruk.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 1,3 (2,7) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investeringar uppgick i perioden till -19,4 (-21,7) MSEK. I årets kassaflöde ingår en positiv effekt i förändring av rörelsekapital på ännu obetalda emissionskostnader på 4,0 MSEK.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 2,4 (2,4) MSEK och resultatet efter finansiella poster -28,1 (-6,1) MSEK. Hela omsättningen avser debiterade tjänster till dotterbolag. Den största orsaken till det lägre resultatet är ett försäljnings- och marknadsföringsbidrag, som faktureras från dotterbolaget Tyre Recycling in Sweden AB på 6,3 MSEK per kvartal fr.o.m. första kvartalet 2016. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (0,2) MSEK. Soliditeten uppgick vid periodens slut till 91 (97) %.

Personal och organisation

Vid periodens utgång fanns 18 (19) personer anställda i koncernen.

Antal aktier

Antal aktier vid periodens utgång var 47 302 734 stycken. Antalet består av 46 548 117 stamaktier och 754 617 BTA-aktier som tillfördes i slutet av september i samband med företrädesemissionen. Den resterande delen från företrädesemissionen tillförs under oktober månad och samtliga tillförda BTA-aktier konverteras till stamaktier. Det totala antalet stamaktier efter företrädesemissionen kommer att vara 116 370 293 stycken. Utspädnings-effekten för aktieägare som valt att inte utnyttja sina teckningsrätter i företrädesemissionen uppgår till 60%.

Risker och osäkerheter

För detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer se sidor 15-20 i emissionsprospektet. Inga ytterligare risker bedöms ha tillkommit i förhållande till de som listas där.

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.

	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
EBITDA (KSEK)	-5 543	-5 220	-19 684	-16 731	-24 335
Rörelsemarginal (%) ¹⁾	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditet (%)	-	-	75,7%	81,6%	81,0%
Avkastning på sysselsatt kapital (%) ²⁾	-4,1%	-3,1%	-13,6%	-10,8%	-16,1%
Räntebärande skulder (KSEK) ³⁾	-	-	25 998	27 988	25 954
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,13	-0,13	-0,47	-0,64	-0,81

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

2016-09-30

Aktieägare	Ägarandel
KL Ventures AB	25,41%
Hans Andersson Recycling AB	5,19%
Lennart Persson	3,94%
Bengt-Sture Ershag	3,49%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	2,78%
10 största ägarna	51,82%
Övriga	48,18%

Basen för ägarandel är antalet stamaktier före företrädesemissionen.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2016

2017-02-28

Göteborg 2016-11-09

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

Stig-Arne Blom, Styrelseordförande, +46 (0)705-25 16 15, stigarne@blom.pp.se

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

Belopp i TSEK	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	18	45	69	141	180
Övriga rörelseintäkter	0	50	0	218	232
Förändring av lager av färdiga varor	12	88	59	109	161
	30	183	128	468	573
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-55	-89	-211	-315	-376
Övriga externa kostnader	-2 803	-2 282	-9 530	-7 012	-11 306
Personalkostnader	-2 716	-3 032	-10 070	-9 872	-13 046
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	-92	-92	-271	-268	-360
Avskrivning av förvärvad goodwill	-305	-304	-914	-914	-1 219
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	-180
	-5 970	-5 799	-20 997	-18 381	-26 487
Rörelseresultat	-5 940	-5 616	-20 869	-17 913	-25 914
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	12	69	70	126	183
Räntekostnader och liknande resultatposter	-314	-381	-969	-1 242	-1 597
Övriga finansiella poster	0	0	0	-10	-10
	-302	-311	-899	-1 125	-1 424
Resultat efter finansiella poster	-6 242	-5 927	-21 768	-19 038	-27 339
Periodens resultat	-6 242	-5 927	-21 768	-19 038	-27 339
Antal aktier vid periodens utgång	47 302 734	46 548 117	47 302 734	46 548 117	46 548 117
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	46 548 117	46 548 117	46 548 117	29 714 532	33 957 518
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	46 556 319	46 548 117	46 550 871	29 714 532	33 957 518
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,13	-0,13	-0,47	-0,64	-0,81
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,13	-0,13	-0,47	-0,64	-0,81

I antalet aktier vid periodens utgång ingår 754 617 BTA-aktier som kommer från företrädesemissionen. Dessa aktier ingår inte i det egna kapitalet på balansräkningen, eftersom likvid inte erhållits. Samtliga emitterade aktier kommer att vara inkluderade i nästa kvartalsrapport.

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Belopp i KSEK	30 sep 2016	30 sep 2015	31 dec 2015
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	47 505	47 505	47 505
Patent och liknande rättigheter	4 200	4 612	4 380
Goodwill	8 838	10 057	9 753
	60 543	62 174	61 638
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	80 126	77 869	78 855
Inventarier, verktyg och installationer	131	166	157
	80 257	78 035	79 012
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	20	38	20
	20	38	20
Summa anläggningstillgångar	140 821	140 247	140 670
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter	29	143	115
Varor under tillverkning	1	27	22
Färdiga varor och handelsvaror	231	94	151
	261	264	288
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	49	33	
Övriga fordringar	1 877	434	713
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	744	1 340	574
	2 670	1 807	1 287
<i>Kassa och bank</i>	6 707	39 123	30 283
Summa omsättningstillgångar	9 639	41 194	31 858
SUMMA TILLGÅNGAR	150 459	181 441	172 528
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 862	1 862	1 862
Övrigt tillskjutet kapital	215 608	219 771	219 771
Annat kapital inkl årets resultat	-103 623	-73 555	-81 855
	113 847	148 078	139 778
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	15 166	19 452	18 618
	15 166	19 452	18 618
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	10 832	8 536	7 336
Leverantörsskulder	3 313	1 878	2 465
Övriga kortfristiga skulder	2 746	1 243	1 668
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 555	2 254	2 663
	21 446	13 911	14 132
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	150 459	181 441	172 528
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser			
Företagsinteckningar	39 350	41 350	39 350
Spärrade bankmedel	2 722	2 718	2 722
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 2016		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	1 862	219 771	-81 855
Periodens resultat			-21 768
Emissionskostnader		-4 163	
Utgående Eget Kapital	1 862	215 608	-103 623

	1 jan - 30 sep 2015		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	846	176 136	-54 517
Periodens resultat			-19 038
Nyemission	1 015	49 764	
Emissionskostnader		-6 129	
Utgående Eget Kapital	1 862	219 771	-73 555

	1 jan - 31 dec 2015		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	846	176 136	-54 517
Periodens resultat			-27 339
Nyemission	1 016	49 764	
Emissionskostnader		-6 129	
Utgående Eget Kapital	1 862	219 771	-81 856

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

Belopp i KSEK	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Rörelseresultat	-5 940	-5 616	-20 869	-17 913	-25 914
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	397	396	1 185	1 182	1 759
Erhållen ränta	12	69	70	126	183
Erlagd ränta	-314	-381	-969	-1 252	-1 607
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	-5 845	-5 531	-20 582	-17 856	-25 580
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/Minskning(+) av varulager	-12	-46	27	-185	-209
Ökning (-)/Minskning(+) av kundfordringar	-45	-1	-49	-26	7
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	1 344	-541	-1 335	-670	-183
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	1 894	326	848	495	1 082
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	255	-1 463	2 971	-788	46
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 408	-7 255	-18 120	-19 030	-24 837
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-9	-737	-1 271	-2 482	-3 467
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-25	-55	-65	-218	-250
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-35	-792	-1 336	-2 700	-3 699
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	0	50 780	50 780
Emissionskostnader	-4 163	0	-4 163	-6 129	-6 129
Amortering av skuld/Upptagande av lån	1 811	-2 033	43	-4 252	-6 286
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 351	-2 033	-4 119	40 399	38 365
Periodens kassaflöde	-4 794	-10 081	-23 576	18 669	9 828
Likvida medel vid periodens början	11 502	49 203	30 283	20 455	20 454
Likvida medel vid periodens slut	6 707	39 123	6 707	39 123	30 283

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i TSEK	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	798	798	2 394	2 403	3 201
	798	798	2 394	2 403	3 201
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-8 073	-1 522	-24 829	-3 755	-6 348
Personalkostnader	-1 542	-1 522	-5 429	-4 548	-5 865
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	-92	-91	-271	-267	-360
Övriga rörelsekostnader	0	-	0	0	-180
	-9 707	-3 135	-30 529	-8 570	-12 753
Rörelseresultat	-8 909	-2 337	-28 135	-6 167	-9 552
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	11	69	69	126	179
Räntekostnader och liknande resultatposter	-20	-16	-62	-82	-100
	-9	52	7	43	79
Resultat efter finansiella poster	-8 918	-2 285	-28 129	-6 124	-9 473
Lämnade koncernbidrag	0	0	0	0	-20 000
Resultat efter bokslutsdispositioner	-8 918	-2 285	-28 129	-6 124	-29 473
Skatt på periodens resultat					
Periodens resultat	-8 918	-2 285	-28 129	-6 124	-29 473

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	30 sep 2016	30 sep 2015	31 dec 2015
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	47 455	47 455	47 455
Patent och liknande rättigheter	4 200	4 612	4 380
	51 655	52 067	51 835
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	131	166	157
	131	166	157
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	36 891	36 891	36 891
Långfristiga fordringar koncernföretag	26 254	45 265	30 999
Övriga långfristiga fordringar	20	38	20
	63 165	82 194	67 910
Summa anläggningstillgångar	114 951	134 427	119 902
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar	1 782	94	236
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	386	334	225
	2 168	427	461
<i>Kassa och bank</i>	3 791	35 350	26 808
Summa omsättningstillgångar	5 960	35 777	27 269
SUMMA TILLGÅNGAR	120 911	170 204	147 171
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet Eget Kapital</i>			
Aktiekapital	1 862	1 862	1 862
Reservfond	502	502	502
<i>Fritt Eget Kapital</i>			
Överkursfond	215 106	219 269	219 269
Balanserat resultat	-79 229	-49 756	-49 756
Periodens resultat	-28 129	-6 124	-29 473
	110 113	165 754	142 404
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	0	736	552
	0	736	552
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 231	936	736
Leverantörsskulder	2 838	472	758
Övriga kortfristiga skulder	1 298	1 128	1 446
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 430	1 178	1 276
	10 798	3 714	4 215
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	120 911	170 204	147 171
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser			
Företagsinteckningar	0	2 000	0
Spärrade bankmedel	50	50	50
Borgensförbindelser till förmån för koncernföretag	19 850	20 700	20 700
Av bokförda patent på totalt 2 560 tkr är viss del pantsatt för dotterbolags räkning			

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	1 jan - 30 sep 2016				
	Bundet Eget Kapital		Fritt Eget Kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat
Ingående Eget Kapital	1 862	502	219 269	-49 756	-29 473
Balansering av föregående års resultat				-29 473	29 473
Periodens resultat					-28 129
Emissionskostnader			-4 163		
Utgående Eget Kapital	1 862	502	215 106	-79 229	-28 129

	1 jan - 30 sep 2015				
	Bundet Eget Kapital		Fritt Eget Kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat
Ingående Eget Kapital	846	502	175 634	-21 427	-28 329
Balansering av föregående års resultat				-28 329	28 329
Periodens resultat					-6 124
Nyemission	1 015		49 764		
Emissionskostnader			-6 129		
Utgående Eget Kapital	1 862	502	219 269	-49 756	-6 124

	1 jan - 31 dec 2015				
	Bundet Eget Kapital		Fritt Eget Kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat
Ingående Eget Kapital	846	502	175 634	-21 427	-28 329
Balansering av föregående års resultat				-28 329	28 329
Periodens resultat					-29 473
Nyemission	1 015		49 764		
Emissionskostnader			-6 129		
Utgående Eget Kapital	1 862	502	219 269	-49 756	-29 473

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-8 909	-2 337	-28 135	-6 167	-9 552
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	92	91	271	267	540
Erhållen ränta	11	69	69	126	179
Erlagd ränta	-20	-16	-62	-82	-100
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	-8 825	-2 193	-27 858	-5 857	-8 933
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	1 344	-11	-1 707	-8	-41
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	2 304	-118	2 080	211	497
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	2 007	-1 211	2 007	-428	-13
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 171	-3 533	-25 477	-6 082	-8 490
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	-250
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-26	-55	-65	-218	0
Förändring av långfristig fordran	465	-6 898	4 745	-19 193	-24 909
Kassaflöde från investeringsverksamheten	439	-6 953	4 680	-19 411	-25 159
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	0	50 780	50 780
Emissionskostnader	-4 163	0	-4 163	-6 129	-6 129
Amortering av skuld/Upptagande av lån	2 312	-383	1 944	-952	-1 336
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 851	-383	-2 219	43 699	43 315
Periodens kassaflöde	-4 583	-10 869	-23 017	18 206	9 666
Likvida medel vid periodens början	8 374	46 218	26 808	17 143	17 142
Likvida medel vid periodens slut	3 791	35 349	3 791	35 350	26 808