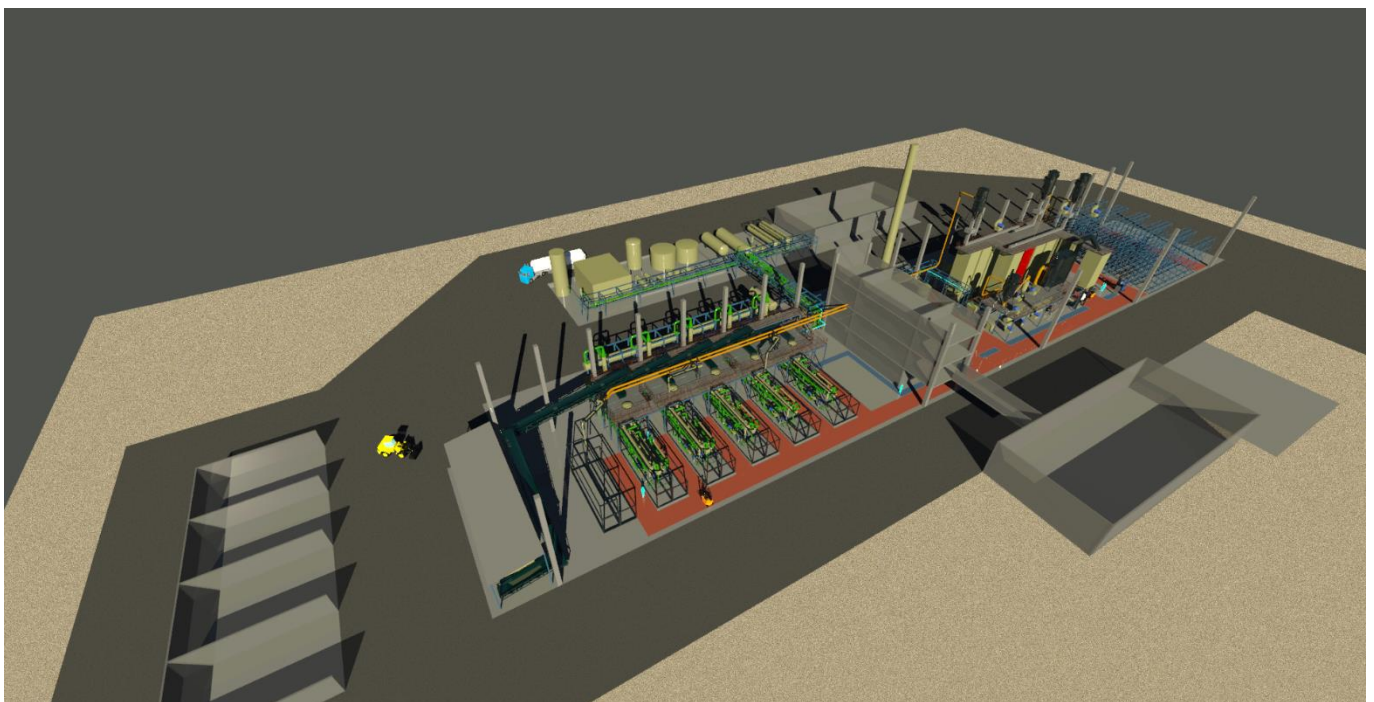




Delårsrapport januari-september 2017



Ovan syns Enviros design av en däckåtervinningsanläggning med en kapacitet på 30.000 ton uttjänta däck/år och -9.000 ton återvunnen kimrök.

Delårsrapport Scandinavian Enviro Systems AB (publ) januari – september 2017

Tilldelning för Enviro i kinesisk statlig upphandlingsprocess

Tredje kvartalet 2017

- Periodens nettoomsättning uppgick till 0,2 (0,0) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -9,4 (-6,2) MSEK.
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,08 (-0,13) SEK
- Kassaflödet efter investeringar uppgick till -6,2(-2,4) MSEK.
- Bolaget har framgångsrikt tillsammans med ÅF slutfört arbetet med en Basic Design
- Ny COO Olov Ershag ersätter bolagets nuvarande tekniska chef Elisabeth Gustafsson och har rekryterats internt
- MoU (Memorandum of Understanding) har förlängts med Kina och Chile

Perioden januari – september 2017

- Periodens nettoomsättning uppgick till 0,4 (0,2) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -28,7 (-21,8) MSEK
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,25 (-0,47) SEK
- Kassaflödet efter investeringar uppgick till -24,3 (-19,4) MSEK
- Konstaterande att bolagets renade pyrolysolja håller så hög kvalitet att den kan användas som bränsle i dieselmotordrivna kraftverk
- Användande av Enviros material i miljögummi ökar hos Volvo Cars
- Ytterligare en global däckproducent bekräftar, efter tester, att Enviros kimrök presterar på nivå med jungfrulig kimrök
- Bolagets återvunna kimrök tas in i packningar till vattenrör hos Alvenius Industrier AB

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Enviro får tilldelning av kinesisk myndighet till att slutföra förhandlingar med Vanlead Group avseende en däckåtervinningsanläggning i Guangdong, Kina

VD:S KOMMENTARER

Bäste aktieägare,

Det är med stor stolthet jag redovisar det tredje kvartalet för 2017. Efter många års utvecklingsarbete och ett par års försiktigt framgångsrik kommersialisering av vår teknik och våra återvunna material har vi vunnit en internationell upphandling i Kina. Konkret innebär detta att vi är slutkandidat att förhandla ett kontrakt avseende leverans av en däckåtervinningsanläggning för uttjänta däck med kapacitet att processa 30 000 ton däck per år. För att nå hit har vi genomgått den kinesiska statens upphandlingsprocess som är obligatorisk när statliga bolag investerar i den här digniteten. Kunden är däcktillverkaren Vanlead Group genom deras dotterbolag Guangzhou Vanlead Ecotechnology Co. Ltd. Vi har tidigare informerat om denna däcktillverkare som är en av de större tillverkarna i Kina med omfattande export till både Europa och USA. Deras ambition är att driva utvecklingen kring utveckling och introduktion av hållbara material i däcktillverkning och att ta en ledande position i Kina och internationellt. Parterna kommer att förhandla om slutvillkoren i ett kontrakt under november månad genom bland annat ett besök från Vanlead till Sverige. Affären beräknas ha ett värde på mer än 200 MSEK.

Att däckindustrin nu på allvar investerar i anläggningar för materialåtervinning innebär att den trend och det ökade intresse vi erfarit inte bara har varit spekulering utan nu utgör verklighet och en spännande framtid. Vad vi känner till kommer den nya anläggningen att vara den första industriella anläggningen med syfte att återanvända kimrök till nya däck och där investeraren är en däckproducent.

Av volymen kimrök som produceras globalt finns uppgifter om att ca 90% används inom gummiindustrin och därav konsumeras ca 70% inom däckproduktion. Återvunnen kimrök kommer inte kunna ersätta jungfrulig kimrök i alla sammanhang men att vi nu bevisligen har nått en kvalitet på vår kimrök som är godkänd för användning inom både däck- och andra gummiapplikationer innebär en potential som är mycket intressant för anläggningsinvestorer. Kvalitetsnivån borgar även för att materialet kommer vara både konkurrenskraftigt och lönsamt.

Utöver Vanlead har vi som vi tidigare rapporterat fått vårt material godkänt av internationella däcktillverkare och intresset för samarbete ökar. Ett exempel på hur marknaden utvecklas är att Volvo Trucks uttalat att de har ambition att använda mer återvunnet material i komponenter och däck.

Anläggningsförsäljningar

Stora delar av tredje kvartalet har präglats av teamets hårda arbete med upphandlingsprocessen för Kina och tester med kinesiska däck i Åsensbruk för att verifiera materialkvalitet. Detta är ett av de värden som anläggningen och kompetensen i Åsensbruk tillför bolaget och utgör en unik möjlighet att tillsammans med olika aktörer testa och verifiera material.

Under kvartalet har vi haft ett stort antal besök av anläggningsintressenter från hela världen

Intresset från Europa har ökat under året för vår teknik och givetvis har genombrottet inom däckindustrin drivit på denna utveckling.

Plattformen med data och underlag som nu utgör vår offertstruktur har sin bas i den Basic Design vi investerat i under året och vi får mycket positiva reaktioner från marknaden kring materialet. Vi kan idag offerera kompletta anläggningspaket som svarar på majoriteten av de frågor som en investerare normalt har inför ett sådant här projekt. Vi har under perioden haft seriösa förfrågningar från flera intressanta anläggningsinvestorer. Dessa har följts upp med detaljerade offerter baserade på vår basic design.

Kimrök

Intresset för vårt material har fortsatt ökat under kvartalet och prover skickas kontinuerligt till kunder i flera delar av världen för utvärdering och offerter. Vår bedömning är att volymerna kommer öka fortsatt och med en större spridning av applikationer, något som är strategiskt viktigt för att stötta huvudaffären att sälja anläggningar. Även befintliga kunder signalerar att intresset för återvunnet material ökar och att deras kunder har nya applikationer på gång där vårt material ersätter jungfrulig kimrök. Utöver detta har vi genomfört tester för kunder inom plastindustrin med positiva indikationer under sommaren.

Omkring halvårsskiftet informerade flera av de stora kimrökstillverkarna signifikanta prishöjningar på jungfrulig kimrök vilket vi även hoppas kunna dra nytta av i vår försäljning av kimrök producerad i Åsensbruk. Framför allt skapar det än större incitament till att investera i vår teknik, då de redan gynnsamma investeringskalkylerna blir ännu bättre med högre priser på kimrök. Anledningarna till prisökningarna skall ha varit kopplade till ökade material och produktionskostnader i kombination med hårdare regleringar.

Anläggningen i Åsensbruk

Både under och efter sommaren har vi haft flera besök av seriösa delegationer med intresse för anläggningar samt däckproducenter som velat informera sig mer om vår teknik och produktion. Vi genomför olika typer av materialtester tillsammans med specifika kunder och i konstellationer med aktörer från forskningsinstitutioner och industri. Flera av de senare involverar fordonsindustrin och dessa aktiviteter ligger i linje med deras högt ställda mål inom hållbarhet. Vad vi känner till är vi fortfarande den enda aktören med en industriell kapacitet som kontinuerligt producerar och levererar material till fordonsindustrin. Fram tills i somras hade vi levererat material till AnVa Polyeck som ersatt jungfrulig kimrök till 100% i över 30 miljoner gummikomponenter till Volvo Cars.

Finansiering

Som beskrivs ovan är bolaget inne i ett mycket intressant skede och det genombrott för en anläggningsaffär som vi strävat efter kommer allt närmare. Vi kalkylerar med att anläggningsaffärerna kommer att ge ett positivt kassaflöde.

Intill dess arbetar styrelse och ledning aktivt med finansieringsfrågan. Det pågår för närvarande detaljerade diskussioner med representanter i bolagets ägarkrets som vi räknar med att kunna presentera inom mycket snar framtid.

Thomas Sörensson

Verkställande direktör

Finansiell översikt

TREDJE KVARTALET 2017

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0,2 (0,0) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -9,3 (-5,9) MSEK och resultatet efter skatt till -9,4 (-6,2) MSEK.

Resultatförsämringen mot föregående år förklaras främst av att koncernen har börjat att skriva av på anläggningen i Åsensbruk samt balanserade utvecklingsomkostnader. Vidare har koncernen haft extra kostnader för underhåll på centrala komponenter i fabriken i Åsensbruk samt mätningkostnader i samband med det förberedande arbetet till ett utvidgat miljötillstånd. Samtidigt har koncernen haft en ökande omsättning och en minskning av sitt räntenetto.

Investeringar och finansiell ställning

Under kvartalet genomfördes investeringar på -0,3 (0,0) MSEK. Investeringen under kvartalet är relaterad till avslutandet av bolagets arbete med en Basic Design.

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investeringar uppgick i perioden till -6,2 (-2,4) MSEK. Förutom ovanstående förklaring avseende extra kostnader i anläggningen i Åsensbruk så skall det nämnas att i föregående års siffror ingår en positiv effekt på cirka 4,2 MSEK i positiv arbetskapitalförändring som är relaterad till emissionskostnader som efterföljande är avräknade under det fjärde kvartalet 2016.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 11,1 (6,7) MSEK. Soliditeten var 84 (83) %.

JANUARI – SEPTEMBER 2017

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0,4 (0,2) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -28,1 (-20,9) MSEK och resultatet efter skatt till -28,7 (-21,8) MSEK.

Resultatförsämringen mot föregående år förklaras främst av att koncernen har börjat att skriva av på anläggningen i Åsensbruk samt balanserade utvecklingsomkostnader. Totala avskrivningar är 7,9 MSEK högre än under samma period föregående år. Samtidigt har

koncernen haft en ökad omsättning och en minskning av sitt finansnetto.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 2,2 (1,3) MSEK. Investeringarna består i princip uteslutande av en Basic Design. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investeringsverksamheten uppgick i perioden till -24,3 (-19,5) MSEK. Försämringen i kassaflödet relateras till allra största delen av ej inkluderade emissionskostnader från föregående år på cirka 4,2 MSEK samt en högre investeringsnivå i år. Samtidigt har bolaget haft en ökande omsättning och ett minskande räntenetto. Dessutom är det genomfört en optimering på arbetsstyrkan i fabriken. Vidare har koncernen avtalat en minskad amorteringstakt på existerande lån med 2,6 MSEK under andra halvåret 2017.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 2,4 (2,4) MSEK och resultatet efter finansiella poster -31,2 (-28,1) MSEK. Hela omsättningen avser debiterade tjänster till dotterbolag. Den största orsaken till det lägre resultatet är att bolaget nu börjat skriva av på balanserade utvecklingsomkostnader till ett belopp som är 3,8 MSEK högre än föregående år. Detta avskrivningsförlopp inleddes under fjärde kvartalet 2016. I denna avskrivning av balanserade utvecklingskostnader ingår numera även påbörjad avskrivning av bolagets Basic Design. Samtidigt har bolaget genomfört besparingar på externa konsulttimmar och ökat kompetensbasen internt i bolaget. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 2,2 (0,0) MSEK. Dessa investeringar är till en Basic Design. Soliditeten uppgick vid periodens slut till 97 (91) %.

I samband med koncernens deltagande i den statliga kinesiska upphandlingsprocessen har en bankgaranti på cirka 1 MSEK utställts. Denna garanti har ställts av koncernen med hjälp av motsvarande spärrade likvida medel.

Personal och organisation

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

Antal aktier

Antal aktier vid periodens utgång var 116 370 291 (47 302 734) stycken.

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. Styrelse och ledning har sedan tidigare konstaterat att med nuvarande intäkts- och kostnadsstruktur kommer bolaget att vara i behov av en kapitalinjektion under fjärde kvartalet 2017. Enviros styrelse arbetar med en mycket detaljerad plan för att säkra bolagets likviditet under kommande fyra månader. Detta

görs för att överbrygga ett finansierings-behov inför den förväntade anläggnings-försäljningen. Ingående diskussioner i denna fråga är pågående med representanter i bolagets ägarkrets.

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

	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
EBITDA (KSEK)	-6 224	-5 543	-19 043	-19 684	-26 261
Rörelsemarginal (%) ¹⁾	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditet (%)	-	-	83,8%	82,9%	82,9%
Avkastning på sysselsatt kapital (%) ²⁾	-6,5%	-4,1%	-18,1%	-14,1%	-20,3%
Räntebärande skulder (KSEK) ³⁾	-	-	16 506	25 998	21 418
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,08	-0,13	-0,25	-0,47	-0,49

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

2017-09-30

Aktieägare	Ägarandel
Pegroco Venture AB	25,41%
TAMT AB	5,82%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4,84%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	3,83%
Skandia Leben, Lichtenstein	2,36%
10 största ägarna	50,09%
Övriga	49,91%

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2017	2018-02-06
Årsredovisning 2017	2018-04-11
Delårsrapport jan-mar 2018	2018-05-03
Ordinarie bolagsstämma 2017	2018-05-03
Delårsrapport jan-jun 2018	2018-08-24
Delårsrapport jan-sep 2018	2018-11-07

Göteborg 2017-11-10

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 KSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	158	18	431	69	205
Förändring av lager av färdiga varor	64	12	27	59	-65
	222	30	457	128	140
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-125	-55	-349	-211	-316
Övriga externa kostnader	-3 121	-2 803	-8 542	-9 530	-12 570
Personalkostnader	-3 200	-2 716	-10 610	-10 070	-13 515
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	-2 789	-92	-8 176	-271	-5 819
Avskrivning av förvärvat goodwill	-305	-305	-914	-914	-1 219
	-9 540	-5 970	-28 590	-20 997	-33 439
Rörelseresultat	-9 318	-5 940	-28 133	-20 869	-33 299
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	18	12	94	70	112
Räntekostnader och liknande resultatposter	-116	-314	-631	-969	-1 265
	-98	-302	-538	-899	-1 154
Resultat efter finansiella poster	-9 416	-6 242	-28 670	-21 768	-34 452
Periodens resultat	-9 416	-6 242	-28 670	-21 768	-34 452
Antal aktier vid periodens utgång	116 370 291	47 302 734	116 370 291	47 302 734	116 370 291
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	116 370 291	46 548 117	116 370 291	46 548 117	70 341 072
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	116 370 291	46 556 319	116 370 291	46 550 871	70 341 072
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,08	-0,13	-0,25	-0,47	-0,49
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,08	-0,13	-0,25	-0,47	-0,49

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Belopp i KSEK	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	46 386	47 505	48 214
Patent och liknande rättigheter	4 517	4 200	4 578
Goodwill	7 619	8 838	8 533
	58 522	60 543	61 325
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	72 169	80 126	76 237
Inventarier, verktyg och installationer	97	131	123
	72 266	80 257	76 360
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	-	20	2
	-	20	2
Summa anläggningstillgångar	130 788	140 821	137 688
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter	64	29	49
Varor under tillverkning	44	1	12
Färdiga varor och handelsvaror	91	231	96
	198	261	156
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	93	49	3
Övriga fordringar	1 930	1 877	1 989
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	859	744	817
	2 882	2 670	2 809
<i>Kassa och bank</i>	<i>11 098</i>	<i>6 707</i>	<i>40 315</i>
Summa omsättningstillgångar	14 179	9 639	43 281
SUMMA TILLGÅNGAR	144 967	150 459	180 969
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	4 655	1 862	4 655
Övrigt tillskjutet kapital	261 742	215 608	261 742
Annat kapital inkl årets resultat	-144 978	-103 623	-116 308
	121 418	113 847	150 089
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	10 206	15 166	13 266
	10 206	15 166	13 266
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	6 300	10 832	8 152
Leverantörsskulder	1 538	3 313	2 664
Övriga kortfristiga skulder	2 845	2 746	2 646
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 658	4 555	4 152
	13 342	21 446	17 614
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	144 967	150 459	180 969
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser			
Företagsinteckningar	39 350	39 350	39 350
Spärrade bankmedel	3 973	2 722	2 769

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL KONCERNEN

Belopp i KSEK	1 jan - 30 sep 2017		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	4 655	261 742	-116 308
Periodens resultat			-28 670
Fond för utvecklingsavgifter			2 031
Balanserad vinst			-2 031
Utgående Eget Kapital	4 655	261 742	-144 978

1 jan - 30 sep 2016

	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 - 31 dec 2016

	1 jan - 31 dec 2016		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	1 862	219 771	-81 855
Periodens resultat			-34 452
Fond för utvecklingsavgifter			1 896
Balanserad vinst			-1 896
Nyemission	2 793	49 557	
Emissionskostnader		-7 586	
Utgående Eget Kapital	4 655	261 742	-116 308

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

Belopp i KSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Rörelseresultat	-9 318	-5 940	-28 133	-20 869	-33 299
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 094	397	9 090	1 185	7 038
Erhållen ränta	18	12	94	70	112
Erlagd ränta	-116	-314	-631	-969	-1 265
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	-6 322	-5 845	-19 580	-20 582	-27 415
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/Minskning(+) av varulager	-69	-12	-42	27	132
Ökning (-)/Minskning(+) av kundfordringar	12	-45	-90	-49	-3
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	568	1 344	17	-1 335	-1 520
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	556	1 894	-1 126	848	199
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	-1 258	255	-1 294	2 971	2 467
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 514	-2 408	-22 114	-18 120	-26 139
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	264	-9	-2 169	-1 271	-2 467
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-25	-24	-65	-1 607
Förändring av långfristig fordran	2	-	2	-	18
Kassaflöde från investeringsverksamheten	266	-35	-2 190	-1 336	-4 056
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	-	52 350
Emissionskostnader	-	-4 163	-	-4 163	-7 586
Amortering/Upptagande av skuld	-744	1 811	-4 912	43	-4 536
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-744	-2 351	-4 912	-4 119	40 227
Periodens kassaflöde	-6 992	-4 794	-29 217	-23 576	10 032
Likvida medel vid periodens början	18 091	11 502	40 315	30 283	30 283
Likvida medel vid periodens slut	11 098	6 707	11 098	6 707	40 315

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	798	798	2 394	2 394	4 031
	798	798	2 394	2 394	4 031
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	- 7 673	- 8 073	-22 982	-24 829	-33 303
Personalkostnader	- 2 070	- 1 542	- 6 562	- 5 429	- 7 252
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	- 1 425	- 92	- 4 083	- 271	- 1 594
	-11 168	- 9 707	-33 627	-30 529	-42 149
Rörelseresultat	-10 370	- 8 909	-31 233	-28 135	-38 118
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	18	11	86	69	107
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 3	- 20	- 16	- 62	- 81
	14	- 9	70	7	26
Resultat efter finansiella poster	-10 356	- 8 918	-31 163	-28 129	-38 092
Koncernbidrag	-	-	-	-	5 000
Resultat efter bokslutsdispositioner	-10 356	- 8 918	-31 163	-28 129	-33 092
Skatt på periodens resultat					
Periodens resultat	-10 356	- 8 918	-31 163	-28 129	-33 092

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	46 336	47 455	48 164
Patent och liknande rättigheter	4 517	4 200	4 578
	50 853	51 655	52 742
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	97	131	123
	97	131	123
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	36 891	36 891	36 891
Långfristiga fordringar koncernföretag	28 886	26 254	31 646
Övriga långfristiga fordringar	-	20	2
	65 776	63 165	68 538
Summa anläggningstillgångar	116 727	114 951	121 403
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar	1 825	1 782	1 859
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	504	386	442
	2 329	2 168	2 301
<i>Kassa och bank</i>	7 333	3 791	36 784
Summa omsättningstillgångar	9 661	5 960	39 085
SUMMA TILLGÅNGAR	126 388	120 911	160 488
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet Eget Kapital</i>			
Aktiekapital	4 655	1 862	4 655
Reservfond	502	502	502
Fond för utvecklingsutgifter	3 626	-	1 896
<i>Fritt Eget Kapital</i>			
Överkursfond	261 240	215 106	261 240
Balanserat resultat	-115 947	-79 229	-81 124
Periodens resultat	-31 163	-28 129	-33 092
	122 913	110 113	154 076
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	-	-	-
	-	-	-
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	3 231	552
Leverantörsskulder	329	2 838	1 630
Övriga kortfristiga skulder	1 507	1 298	1 427
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 639	3 430	2 803
	3 475	10 798	6 412
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	126 388	120 911	160 488
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser			
Spärrade bankmedel	1 298	50	94
Borgensförbindelser till förmån för koncernföretag	18 590	19 850	19 450

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	1 jan - 30 sep 2017					
	Bundet Eget Kapital			Fritt Eget Kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsomkostnader	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat
Ingående Eget Kapital	4 655	502	1 896	261 240	-81 125	-33 092
Balansering av föregående års resultat					-33 092	33 092
Periodens resultat						-31 163
Fond för utvecklingsavgifter			1 730		-1 730	
Utgående Eget Kapital	4 655	502	3 626	261 240	-115 947	-31 163

	1 jan - 30 sep 2016					
	Bundet Eget Kapital			Fritt Eget Kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsomkostnader	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 - 31 dec 2016					
	Bundet Eget Kapital			Fritt Eget Kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsomkostnader	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						-33 092
Fond för utvecklingsavgifter			1 896		-1 896	
Nyemission	2 793			49 557		
Emissionskostnader				-7 586		
Utgående Eget Kapital	4 655	502	1 896	261 240	-81 125	-33 092

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-10 370	-8 909	-31 233	-28 135	-38 118
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 425	92	4 083	271	1 594
Erhållen ränta	18	11	86	69	107
Erlagd ränta	-3	-20	-16	-62	-81
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	-8 931	-8 825	-27 080	-27 858	-36 497
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	568	1 344	-28	-1 707	-1 840
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	-239	2 304	-1 301	2 080	872
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	-890	2 007	-1 084	2 007	1 509
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 492	-3 171	-29 492	-25 477	-35 956
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	264	-	-2 169	-	-2 467
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-26	-	-65	-
Förändring av långfristig fordran	2 132	465	2 762	4 745	4 373
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 396	439	593	4 680	1 906
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	-	52 350
Emissionskostnader	-	-4 163	-	-4 163	-7 586
Amortering av skuld	-184	2 312	-552	1 944	-736
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-184	-1 851	-552	-2 219	44 028
Periodens kassaflöde	-7 280	-4 583	-29 451	-23 017	9 977
Likvida medel vid periodens början	14 613	8 374	36 784	26 808	26 808
Likvida medel vid periodens slut	7 333	3 791	7 333	3 791	36 784