



Bokslutskommuniké januari-december 2018



Ovan syns ett luffoto över marken till den planerade anläggningen i Nyborg, Danmark.

Bokslutskommuniké Scandinavian Enviro Systems AB (publ) januari – december 2018

Företrädesemission medför kapitaltillförsel på 84,5 MSEK

Fjärde kvartalet 2018

- Periodens nettoomsättning uppgick till 0,3 (0,3) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -10,8 (-8,2) MSEK
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,08 (-0,07) SEK
- Periodens kassaflöde efter investeringar uppgick till -6,1 (-4,8) MSEK
- Tecknande av MoU med EE-TDF Cleveland LLC avseende en anläggning i Texas, USA
- Tillförsel av cirka 84,5 MSEK brutto via en företrädesemission
- Säkring och återbetalning av bryggfinansiering på 7 MSEK

Perioden januari-december 2018

- Periodens nettoomsättning uppgick till 1,1 (0,7) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -38,8 (-36,9) MSEK
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,32 (-0,32) SEK
- Periodens kassaflöde efter investeringar uppgick till -25,8 (-29,1) MSEK
- Tecknande av MoU med Treadcraft Limited avseende en anläggning i New York State, USA
- Tecknande av MoU med Windspace A/S avseende en anläggning i Danmark
- Kvalitetsjubileum: över 50 miljoner komponenter innehållande Enviros återvunna kimrök
- har levererats till Volvo Cars
- Stärkande av kapitalet genom kvittningsemissioner på totalt 13,7 MSEK

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Elysium ApS (som är tänkt till att bli ett joint venture med Enviro som delägare) tecknar ett hyresavtal i Danmark avseende en anläggning i Nyborg.

Scandinavian Enviro Systems AB (publ) är ett miljöföretag som erbjuder lönsam återvinning av däck och förädlade material till främst gummiindustrin. Företaget säljer samt ämnar (del)äga miljöanläggningar till/ 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, info@mangold.se. Website: www.envirosystems.se

Förändrad strategi till att bli den ledande leverantören av återvunnen kimrök (rCB)

Under första delen av 2018 genomförde styrelsen tillsammans med ledning och externa analytiker en genomlysning av marknaden, bolagets position och utvecklingsmöjligheter framåt. Våra viktigaste lärdomar var den återvunna kimrökens förmåga att få disruptivt genomslag på den 20 miljarder USD stora marknaden för kimrök samt den väldigt höga lönsamhet som våra anläggningar kan generera. Lärdomarna resulterade i en förändrad affärsmodell som innebär en offensiv positionering som den ledande leverantören av rCB på en snabbt växande marknad. Strategin skall förverkligas genom att Enviro går in som delägare i våra framtida anläggningar. Ägarandelen kommer att variera beroende på marknad, partner och finansiell kapacitet. Affärsmodellen genererar multipla kassaflöden som skapar mycket goda förutsättningar till tillväxt i en snabbt växande marknad. Strategin leder till ökade återkommande kassaflöden till bolaget från samtliga uppförda anläggningar.

Bolaget tillförs 84,5 MSEK genom företrädesemission

Under december genomfördes en företrädesemission för att skapa förutsättningar att genomföra den nya strategin. Den positiva utvecklingen på kimröksmarknaden och det ökade intresset för återvunnen kimrök gör timingen optimal för den nya strategin. Det tillförda kapitalet kommer att skapa de förutsättningar som krävs för att stegvis öka ägarandelen i framtida anläggningar och på så vis ta del av den lönsamhet som genereras genom försäljning av de återvunna resurserna, vilket ger bolaget en långsiktig möjlighet till tillväxt och expansion. Trots en relativt osäker period på börsmarknaderna visar emissionsresultatet att vi presenterat bolaget och våra möjligheter på ett sätt som varit attraktivt för olika typer av investerare. Genom emissionens konstruktion möjliggörs ytterligare en kapitalinjektion under tredje kvartalet 2019 då de som då äger *teckningsoptioner* erbjuds att med rabatt teckna ytterligare aktier under vissa förutsättningar. Vår förhoppning är att bolaget under perioden fram till dess skall ha genomfört ett flertal aktiviteter som ökar våra möjligheter att uppnå våra strategiska mål.

Stort intresse från den nordamerikanska marknaden

I slutet av året signerades ett av de Memorandum of Understanding (MoU) som bolaget har i Nordamerika med Earth Energy Recycling Ltd, Texas, USA. Motparten är en etablerad aktör inom däckåtervinning i delstaten och har befintlig insamling och bearbetning av uttjänta däck. De har efter flera år av förstudier valt Enviro som partner baserat på vår erkända teknologi, stabilt höga kvalitet på kimröken och det växande intresset för vår återvunna olja. De bedömer också att Enviro, med vår know-how och väl förberedda Basic Design, är väl rustade att genomföra ett projekt av den här digniteten och säkerställa en effektiv och lönsam drift av anläggningen.

Anledningarna till det ökande intresset i Nordamerika är många. Marknadens behov av kimrök förväntas öka de kommande åren och då nyetablering av produktion försvåras för jungfrulig tillverkning skapas ett underskott på jungfruligt material. Detta underskott påverkas också av de hårda regleringar och straff som implementerats för att komma tillrätta med de miljöproblem som den befintliga produktionen skapar. Många av de befintliga anläggningarna har tvingats investera stora belopp i utsläppsrening och dömts till viten då de inte levat upp till kraven. Detta har tillsammans med underskottet på material drivit upp priserna på kimrök och det skapar möjligheter för alternativ som återvunnen kimrök att i snabbare takt ta marknadsandelar. Ovanstående utveckling innebär också att den koppling som finns till

olja priserna avtar och att kimrök blir mindre känsligt för lägre oljepriser. Vi förväntar oss att prisgolvet kommer att ligga högre än tidigare vilket gynnar lönsamheten för återvunnet material då vår råvarukostnad är låg eller i många fall t.o.m. en intäkt.

Projektet i Buffalo (där vi har förlängt ett existerande MoU) löper på och kommer under första kvartalet 2019 intensifieras genom bland annat besök på plats i Niagara Falls, NY. Även TreadCraft driver sedan många år omfattande däckinsamling och framställer idag bland annat bränsle till industrin från uttjänta däck. De har liksom många andra identifierat Enviro som en ledande aktör inom nästa generations teknologi med högre krav på hållbarhet och värdeskapande.

I Kanada avvaktar marknads parter hur införandet av producentansvarslagen i Ontario skall ta form i praktiken. Vi har ett MoU med bolaget ArticCan och vi kommer i takt med förtydliganden på marknaden fortsätta dialogen om etablering av en anläggning. Detta projekt är dock nedprioriterat i nuläget.

Under slutet av året inleddes diskussioner med ytterligare en erfaren däckåtervinnare i östra USA och vi ser fram emot att återkomma kring utvecklingen i det samarbetet under året som kommer.

Intensifierade dialoger med fler ledande däcktillverkare kring implementering av Enviros återvunna kimrök

Däckproducenterna står för över 70% av konsumtionen av kimrök och de är drivande i den förändring som nu sker mot ökat intresse för hållbarhet och resursåtervinning. Under många år har vi tillsammans med flera av de ledande tillverkarna av däck testat vårt material i olika faser med förhoppning om att kunna ersätta jungfrulig kimrök i olika typer av däck. Deras intensifierade arbete och tydliga målsättningar kring att öka andelen återvunnen kimrök i nya däck märks av i våra löpande dialoger. Vår teknologi är en av lösningarna till utmaningarna med deras producentansvar och vi diskuterar fördjupade samarbeten med både däckproducenter och andra branschaktörer.

Kund	Kundtyp	Applikation	December 2018		September 2018			
			% rCB	Volym ton/år	Status	% rCB	Volym ton/år	Status
Anva	Producent/Compounderare	Chassipluggar (Volvo)	100	80	Aktiva order	100	80	Aktiva order
Anva	Producent/Compounderare	Tätningar (Alvenius)	100	8	Aktiva order	100	8	Aktiva order
Elastomeric (Hexpol)	Producent solida däck	Solida däck	25-50	150	Aktiva order	25-50	150	Aktiva order
Anva	Producent/Compounderare	Ej officiell	100	Ej officiell	Väntar order	100	Ej officiell	Väntar order
Anva	Producent/Compounderare	Ej officiell	100	Ej officiell	Väntar order	100	Ej officiell	Väntar order
Anva	Producent/Compounderare	Ej officiell	100	Ej officiell	Väntar order	100	Ej officiell	Väntar order
Multinationell däcktillverkare 2	Producent solida däck	Solida däck	Ej officiell	300	Väntar order	Ej officiell	300	Order för produktionstest
Multinationell gummitillverkare	Producent/Compounderare	Extruderade profiler och gummiattor	25-50	500	Väntar order	Ej officiell	Ej officiell	Godkänt
Kimrök distributor 1	Distributör	En mängd olika	N/A	1000-2000	Väntar order	Ny sedan Q4	N/A	N/A
Multinationell gummitillverkare	Producent/Compounderare	Flera olika applikationer inklusive transportband	25-100%	500-1000	Väntar order	Ny sedan Q4	N/A	N/A
Gummitillverkare	Compounderare	Flera olika applikationer	Ej officiell	120	Väntar order	Ny sedan Q4	N/A	N/A
Gummitillverkare	Producent/Compounderare	Jordbruksduk	10-100	100-500	Väntar order	10-100	120	Godkänt för prod. test
HGF (Halmstad gummi fabriek)	Producent/Compounderare	Fordons tillbehör	100	50	Väntar order	Ny sedan Q4	N/A	N/A
Multinationell gummitillverkare	Producent/Compounderare	Fordonsbälte	Ej officiell	300	produktionstest	Ej officiell	Ej officiell	Godkänt
Multinationell gummitillverkare	Producent/Compounderare	Teknisk isoleringsduk	50	200	produktionstest	50	200	Godkänt för prod. test
Multinationell gummitillverkare	Compounderare	Gummicompounds	10-100%	>1000	produktionstest	10-100%	Ej officiell	Väntar testorder
Multinationell däcktillverkare 3	Däck och gummi producer	Jordbruksdäck och solida däck	10-100%	>10000	produktionstest	10-100%	Omfattande	I test
Multinationell gummitillverkare	Compounder/producer	Transportband m.m.	Ej officiell	>3000	produktionstest	Ej officiell	>3000	Prover skickade
Total				ca 16000-18000			5000-9000	

Från och med den här rapporten har vi kategoriserat utvecklingen av försäljningsstatus av återvunnen kimrök i tre huvudkategorier, "Aktiva order", "Väntar order" och "I produktionstest". Dessa statusar är de mest mogna och relevanta att följa. Det innebär inte att övrig kundstatus som inte nämns här är irrelevant, men då antalet sådana ökar har vi valt att inte visa dem i det här sammanhanget.

Enviro först med officiell kund inom solida däck

Som första bolag i världen inom vår bransch kunde vi under slutet av året presentera en officiell kund inom däcksegmentet. Elastomeric som är en del av Hexpol-koncernen använder vårt material i solida däck. De potentiella volymerna i det segmentet är omfattande och vi förväntar oss kunna ersätta relativt stor andel av den kimrök som används i den typen av däck.

Vi har långtgående dialoger och tester tillsammans med flera andra ledande aktörer inom segmentet i Europa, Asien och USA.

Investeringar säkerställer leveranser enligt förväntad ökad efterfrågan

Intresset för återvunna material ökar snabbt inom däck- och gummibranschen. Enviro har under lång tid arbetat fokuserat med dessa aktörer för att etablera vårt kimröksmaterial i en rad olika typer av applikationer i syfte att skapa förutsättningar för större efterfrågan av råvaror från framtida anläggningar. Detta arbete börjar nu bära frukt och för att möta efterfrågan innan ny produktionskapacitet från nya anläggningar är tillgänglig investerar vi under våren i vår anläggning i Åsensbruk. Det handlar främst om kapacitetshöjande åtgärder som förbättrar vår effektivitet vid industriell drift men också implementering av några av de förbättringar som kommer att finnas i framtida anläggningar.

”Bio”-olja från Enviros process ger positiva miljövärden vid inblandning i fossila drivmedel

Bolaget har hittills främst fokuserat på kommersialiseringen av anläggningar för materialåtervinning från uttjänta däck och av kimrök som är det mest värdefulla materialet som utvinns ur processen. Det har under de senaste två åren genomfört ett antal forskningsprojekt för att utvärdera bästa strategi för värdeskapande av den olja vi också återvinner i processen. Då den säljbara volymen olja från en anläggning är ca 45% av volymen processade däck är det viktigt att öka lönsamheten för den återvunna oljan och vi tar nu tydliga steg i den riktningen.

I ett projekt tillsammans med bl.a. RISE (Research Institutes of Sweden), Ragn-Sells och petroleumindustrin har vi karaktäriserat och uppgraderat Enviros pyrolysolja genom olika raffinadertekniker. Vid RISE ETC:s laboratorium i Piteå har vi gjort försök i pilotskala där vi jämfört uppgradering av ren fossil olja med olja innehållande 20 procent pyrolysolja. Resultaten visar att det inte finns några signifikanta skillnader och att pyrolysolja därmed passar väldigt bra i drivmedel. Naturgummi i däcken gör dessutom att pyrolysoljan är delvis biobaserad. Pyrolysoljan består av ca 40–80% procent av biologiskt innehåll från naturgummi beroende på vilken däck-mix som används. Pyrolysåtervinning av olja från uttjänta däck är alltså ett steg mot det fossilfria samhället.

Intensiv period

Under våren 2019 kommer bolagets resurser fokuseras på de mest intressanta anläggningsprojekten där vi på bästa sätt kan realisera vår nya affärsmodell och strategi. Den bas av intressen vi byggt upp kommer nu att prioriteras och skalas ned för att skapa bästa möjliga förutsättningar för framgångsrika projektgenomföranden och lönsam drift av kommande anläggningar. En rad parametrar med utgångspunkt i aktieägarnas långsiktiga intressen kommer att ligga till grund för valen vi gör. Ett av de prioriterade projekten är anläggningen i Nyborg, Danmark där vår partner Windspace genom dotterbolag har hyrt mark av kommunen. Detta tillsammans med övriga projekt där vi har MoU i USA är prioriterade men det finns ytterligare ett par andra projekt på vår prioriterade lista med god potential i närtid.

Kund	Kap. '000 ton däck/år	Status	Kundtyp	Land
WindSpace	30	MoU	Finansiell investerare	Danmark
TreadCraft	30	MoU	Återvinning	USA
EE-TTD Cleveland LLC	30	MoU	Däckåtervinning	USA
ArticCan	30	MoU	Energi/Återvinning	Kanada
Ej Officiell	30	Offert	Återvinning/Investerare	USA
Ej Officiell	30	Offert	Investerare/Industri	Abu Dhabi
Ej Officiell	18	Offert	Däckproducent	Chile

Status pågående kundkontakter avseende anläggningar: 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 deläggande 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.

Under min tid som VD har 2018 varit den hittills mest intressanta och intensiva perioden och 2019 har fortsatt öka i intensitet. Teamet levererar i alla delar och visar dagligen det engagemang och kompetens som ligger till grund för vår position på marknaden. Jag ser fram emot att under året realisera vår nya affärsmodell och etablera oss som den ledande aktören på marknaden för återvunnen kimrök och som ägare av anläggningar baserade på vår unika patenterade teknologi.

Thomas Sörensson

Verkställande direktör

Finansiell översikt

FJÄRDE KVARTALET 2018

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0,3 (0,3) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -9,5 (-8,0) MSEK och resultatet efter skatt till -10,8 (-8,2) MSEK.

Resultatförsämringen mot föregående år förklaras främst av högre räntekostnader i samband med bryggfinansiering på 1,1 MSEK, lägre övriga rörelseintäkter på 0,8 MSEK samt personalkostnader på 0,5 MSEK.

Investeringar och finansiell ställning

Under kvartalet genomfördes investeringar på 0,5 (0,0) MSEK. Investeringarna är relaterade till tilläggsinvesteringar i anläggningen i Åsensbruk samt bolagets patentansökningar avseende Enviros senaste patent.

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investeringar uppgick i perioden till -6,1 (-4,8) MSEK. Försämringen beror dels på att rörelseresultatet plus räntenetto är 2,6 MSEK lägre än under Q4 2018, dels beror det på att investeringarna är 0,4 MSEK högre än föregående år. Detta kompenseras med en fördelaktig utveckling av förändringen av rörelsekapitalet på 1,7 MSEK gentemot samma period 2017. Den i oktober föreslagna och i november beslutade företrädesemissionen har delvis slutförts under året. Resultatet av emissionen var att den tecknades till 80% till ett belopp om cirka 84,5 MSEK före emissionskostnader. Under perioden har 22,8 MSEK bidragit till ett positivt finansiellt kassaflöde. Den resterande delen, cirka 45,1 MSEK har utbetalats till bolaget under januari 2019.

JANUARI – DECEMBER 2018

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 1,1 (0,7) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -36,1 (-36,2) MSEK och resultatet efter skatt till -38,8 (-36,9) MSEK.

Resultatförsämringen mot föregående år förklaras främst av högre räntekostnader i samband med bryggfinansiering på 1,9 MSEK jämfört med föregående år. Vidare har det varit en volymrelaterad bruttovinstförbättring på 0,2 MSEK samt besparing av fasta kostnader på 1,0 MSEK jämfört med 2017. Bolaget har haft övriga rörelseintäkter på 0,3 MSEK, vilket är 0,8 MSEK

lägre än föregående år. Slutligen har avskrivningarna varit 0,3 MSEK högre än föregående år.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,8 (2,2) MSEK. Investeringarna består av tilläggsinvesteringar i anläggningen i Åsensbruk samt av patentansökningskostnader medan föregående års investeringar huvudsakligen är relaterade till bolagets Basic Design. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investeringsverksamheten uppgick i perioden till -25,8 (-29,1) MSEK. Förbättringen i kassaflödet relateras främst till en positiv effekt av lägre investeringar på 1,4 MSEK, ett bättre rörelseresultat på 0,1 MSEK samt övriga förbättringar i förändringen av rörelsekapitalet på 3,7 MSEK. Resterande försämring på 1,9 MSEK relateras till högre räntenetto i samband med bryggfinansieringen under 2018.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 24,9 (9,5) MSEK. Kapitaltillskott i form av 5 kvittningsemissioner har tillfört bolaget 13,6 MSEK före emissionskostnader under året. Vidare har en del av företrädesemissionen utbetalats under 2018 och den sista delen under 2019. Den under Q4 genomförda bryggfinansieringen på 7,0 MSEK har återbetalats under Q4 och en kortfristig finansiering från Pegroco Invest AB på 12,0 MSEK har delvis kvittats med deras deltagande i företrädesemissionen och den resterande delen har bolaget återbetalat i början på januari 2019. Slutlig likvid från företrädesemissionen har inbetalats under januari 2019. Eftersom den slutliga registreringen av emissionen skedde i januari 2019 har emissionen bokförts som pågående per 2018-12-31. Soliditeten var 84 (81) %.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 3,2 (3,2) MSEK och resultatet efter finansiella poster uppgick till -43,6 (-40,5) MSEK. Hela nettoomsättningen avser debiterade tjänster till dotterbolag. Den största orsaken till resultatförsämringen är dels att övriga rörelseintäkter var 0,7 MSEK lägre än föregående år samt att avskrivningarna 0,3 MSEK högre. Den största förklaringen är dock ett högre räntenetto på 2,0 MSEK beroende på räntekostnader till brygg- och kortfristig

finansiering. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,4 (2,2) MSEK. Årets investeringar är huvudsakligen relaterade till bolagets patent. Soliditeten uppgick vid periodens slut till 91 (92) %.

Personal och organisation

Vid periodens utgång fanns 17 (16) personer anställda i koncernen.

Transaktioner med närstående

Bolaget har återbetalat kortfristiga lån till två styrelsemedlemmar på totalt 0,15 MSEK under Q3 2018.

Antal aktier

Antal aktier vid periodens utgång var 132 019 140 (116 370 291) stycken. I detta antal ingår inte den under kvartalet beslutade företrädesemissionen på 84,5 MSEK och ytterligare 211 230 624 aktier, som inte var slutregistrerade per 2018-12-31. Beloppet är

bokfört som en pågående nyemission. Efter slutregistreringen av de nytillkomna aktierna i januari 2019 uppgår det totala antalet aktier i bolaget till 343 249 764.

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

	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
EBITDA (KSEK)	-6 344	-4 801	-23 445	-23 844
Rörelsemarginal (%) ¹⁾	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditet (%)	-	-	83,6%	80,7%
Avkastning på sysselsatt kapital (%) ²⁾	-6,3%	-5,9%	-23,0%	-23,7%
Räntebärande skulder (KSEK) ³⁾	-	-	22 280	19 656
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,08	-0,07	-0,32	-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

2019-02-15

Aktieägare	Ägarandel
Pegroco Invest AB (inklusive Pegroco Holding AB)	7,78%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	6,59%
TAMT AB (inklusive huvudägare)	4,53%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4,05%
Swedbank Försäkring AB	2,26%
10 största ägarna	33,88%
Övriga	66,12%

Denna uppställning är baserad på aktieägandet efter slutregistrering av företrädesemissionen i januari 2019.

Kommande rapporttillfällen

Årsredovisning 2018 (via publicering på bolagets hemsida)	2019-04-18
Delårsrapport jan-mar 2019	2019-05-09
Årsstämma 2019	2019-05-09

Resultatdisposition	KSEK
Fritt eget kapital	
Överkursfond inklusive pågående emission	335 777
Balanserat resultat	-151 006
Årets resultat	-37 373
	<hr/>
	147 398
Styrelsen föreslår att hela det fria kapitalet, 147 398 KSEK, balanseras i ny räkning	

Göteborg 2019-02-28

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 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	264	304	1 129	735
Övriga rörelseintäkter	308	1 102	345	1 102
Förändring av lager av färdiga varor	110	61	- 17	88
	682	1 468	1 457	1 926
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	- 174	- 85	- 600	- 434
Övriga externa kostnader	- 3 109	- 2 911	- 10 608	- 11 452
Personalkostnader	- 3 744	- 3 273	- 13 693	- 13 883
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	- 2 865	- 2 931	- 11 433	- 11 107
Avskrivning av förvärvad goodwill	- 305	- 305	- 1 219	- 1 219
	- 10 196	- 9 505	- 37 554	- 38 095
Rörelseresultat	- 9 514	- 8 037	- 36 097	- 36 170
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	19	12	61	106
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 1 341	- 223	- 2 749	- 854
	- 1 322	- 210	- 2 689	- 748
Resultat efter finansiella poster	- 10 836	- 8 247	- 38 786	- 36 918
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	- 10 836	- 8 247	- 38 786	- 36 918
Antal aktier vid periodens utgång	132 019 140	116 370 291	132 019 140	116 370 291
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	131 355 091	116 370 291	122 720 995	116 370 291
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	131 355 091	116 370 291	122 720 995	116 370 291
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	- 0,08	- 0,07	- 0,32	- 0,32
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	- 0,08	- 0,07	- 0,32	- 0,32

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Belopp i KSEK	31 dec 2018	31 dec 2017
TILLGÅNGAR		
Tecknat men ej inbetalt kapital	45 069	-
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	40 020	45 137
Patent och liknande rättigheter	4 200	4 414
Goodwill	6 095	7 314
	50 316	56 865
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	65 349	70 628
Inventarier, verktyg och installationer	72	89
	65 421	70 716
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andra långfristiga fordringar	-	-
	-	-
Summa anläggningstillgångar	115 737	127 582
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m.m.</i>		
Råvaror och förnödenheter	97	84
Varor under tillverkning	63	51
Färdiga varor och handelsvaror	116	145
	276	280
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	148	70
Övriga fordringar	2 011	2 056
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	847	836
	3 006	2 962
<i>Kassa och bank</i>	<i>24 869</i>	<i>9 466</i>
Summa omsättningstillgångar	28 151	12 708
SUMMA TILLGÅNGAR	188 957	140 290
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	5 281	4 655
Övrigt tillskjutet kapital	344 728	261 742
Annat kapital inkl årets resultat	-192 011	-153 226
	157 997	113 171
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	7 112	7 056
	7 112	7 056
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	3 168	11 100
Leverantörsskulder	2 629	1 564
Övriga kortfristiga skulder	14 787	4 418
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 263	2 980
	23 848	20 063
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	188 957	140 290

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL KONCERNEN

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

Belopp i KSEK	1 jan - 31 dec 2017		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	4 655	261 742	-116 308
Periodens resultat			-36 918
Fond för utvecklingsutgifter			3 564
Balanserad vinst			-3 564
Utgående Eget Kapital	4 655	261 742	-153 226

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

Belopp i KSEK	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Rörelseresultat	- 9 514	- 8 037	- 36 097	- 36 170
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 170	3 236	12 652	12 326
Reavinst/förlust anläggningstillgångar	-	-	4	-
Erhållen ränta	19	12	61	106
Erlagd ränta	- 1 341	- 223	- 2 749	- 854
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	- 7 666	- 5 012	- 26 130	- 24 592
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/Minskning(+) av varulager	- 169	- 82	4	- 124
Ökning (-)/Minskning(+) av kundfordringar	38	23	- 78	- 67
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	68	- 102	33	- 85
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	1 072	26	1 065	- 1 100
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	1 010	395	152	- 899
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 5 647	- 4 752	- 24 953	- 26 867
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 64	- 35	- 402	- 2 204
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 409	5	- 409	- 19
Förändring av långfristig fordran	-	-	-	2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 473	- 30	- 811	- 2 220
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	2 303	-	13 622	-
Emissionskostnader	- 14 290	-	- 14 502	-
Pågående nyemission	37 120	-	39 423	-
Amortering/Upptagande av skuld	- 1 792	3 149	2 624	- 1 763
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	23 342	3 149	41 167	- 1 763
Periodens kassaflöde	17 222	- 1 632	15 403	- 30 849
Likvida medel vid periodens början	7 647	11 098	9 466	40 315
Likvida medel vid periodens slut	24 869	9 466	24 869	9 466

Den sista inbetalningen för genomförd företrädesemission har efterföljande betalats ut till bolaget under januari 2019.

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	798	848	3 192	3 242
Övriga Intäkter	308	1 101	345	1 101
	1 106	1 949	3 537	4 343
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	- 7 789	- 7 771	- 30 760	- 30 752
Personalkostnader	- 2 304	- 2 065	- 8 575	- 8 628
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	- 1 441	- 1 395	- 5 745	- 5 478
	- 11 535	- 11 231	- 45 081	- 44 858
Rörelseresultat	- 10 429	- 9 282	- 41 545	- 40 515
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	3	4	90
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 1 105	- 51	- 2 032	- 68
	- 1 105	- 48	- 2 028	22
Resultat efter finansiella poster	- 11 534	- 9 330	- 43 573	- 40 493
Koncernbidrag	6 200	5 000	6 200	5 000
Resultat efter bokslutsdispositioner	- 5 334	- 4 330	- 37 373	- 35 493
Skatt på periodens resultat	-			
Periodens resultat	- 5 334	- 4 330	- 37 373	- 35 493

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	31 dec 2018	31 dec 2017
TILLGÅNGAR		
Tecknat men ej inbetalt kapital	45 069	-
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	39 970	45 087
Patent och liknande rättigheter	4 200	4 414
	44 170	49 501
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	72	89
	72	89
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	36 891	36 891
Långfristiga fordringar koncernföretag	29 211	31 371
Övriga långfristiga fordringar	-	-
	66 101	68 261
Summa anläggningstillgångar	110 344	117 851
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Övriga fordringar	1 951	1 996
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	473	412
	2 425	2 408
<i>Kassa och bank</i>	23 553	8 342
Summa omsättningstillgångar	25 978	10 750
SUMMA TILLGÅNGAR	181 391	128 601
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet Eget Kapital</i>		
Aktiekapital	5 281	4 655
Ej registrerat aktiekapital	8 449	
Reservfond	502	502
Fond för utvecklingsutgifter	3 192	3 564
<i>Fritt Eget Kapital</i>		
Överkursfond	296 530	261 240
Pågående emission	76 043	-
Emissionskostnader	- 36 796	-
Balanserat resultat	- 151 006	- 115 885
Periodens resultat	- 37 373	- 35 493
	164 822	118 583
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut		4 500
Leverantörsskulder	1 141	444
Övriga kortfristiga skulder	13 367	3 058
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 061	2 015
	16 568	10 018
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	181 391	128 601

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	1 jan - 31 dec 2018							
	Bundet Eget Kapital				Fritt Eget Kapital			
	Aktiekapital	Pågående nyemission	Reservfond	Fond för utvecklingsomkostnader	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

	1 jan - 31 dec 2017							
	Bundet Eget Kapital				Fritt Eget Kapital			
	Aktiekapital	Pågående nyemission	Reservfond	Fond för utvecklingsomkostnader	Överkursfond	Pågående nyemission	Balanserat resultat	Periodens resultat
Ingående Eget Kapital	4 655	0	502	1 896	261 240	0	-81 125	-33 092
Balansering av föregående års resultat							-33 092	33 092
Periodens resultat								-35 493
Fond för utvecklingsavgifter				1 669			-1 669	
Utgående Eget Kapital	4 655	0	502	3 565	261 240	0	-115 885	-35 493

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	- 10 429	- 9 282	- 41 545	- 40 515
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 441	1 395	5 745	5 478
Reavinst/förlust anläggningstillgångar	-	-	4	-
Erhållen ränta	-	3	4	90
Erlagd ränta	- 1 105	- 51	- 2 032	- 68
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	- 10 093	- 7 934	- 37 824	- 35 015
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	4	- 79	- 17	- 106,7
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	287	115	696	- 1 186
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	771	428	- 147	- 656
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 9 031	- 7 471	- 37 291	- 36 963
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 64	- 35	- 402	- 2 204
Förändring av långfristig fordran	- 3 885	- 2 485	2 160	277
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 3 949	- 2 520	1 758	- 1 927
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	2 303	-	13 622	-
Emissionskostnader	- 14 290	-	- 14 502	-
Pågående nyemission	37 120	-	39 423	-
Erhållna/Erlagda koncerbidrag	6 200	5 000	6 200	5 000
Amortering/Upptagande av skuld	- 1 000	6 000	6 000	5 448
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	30 334	11 000	50 743	10 448
Periodens kassaflöde	17 354	1 009	15 210	- 28 442
Likvida medel vid periodens början	6 198	7 333	8 342	36 784
Likvida medel vid periodens slut	23 553	8 342	23 553	8 342