



Delårsrapport januari-september 2022

Delårsrapport

Scandinavian Enviro Systems AB (publ)

januari – september 2022

Tredje kvartalet 2022

- Periodens nettoomsättning uppgick till 2,7 (1,4) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -19,5 (-11,6) MSEK
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,03 (-0,02) SEK
- Periodens kassaflöde efter investeringar uppgick till -24,7 (-14,1) MSEK
- Enviro tillsätter Staffan Kullberg som ny finanschef
- Bygglövsansökan inlämnad avseende Enviros planerade anläggning i Uddevalla
- Enviro inleder detaljprojektering för anläggningen i Uddevalla

Perioden januari – september 2022

- Periodens nettoomsättning uppgick till 6,0 (6,5) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -58,6 (-38,9) MSEK
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,09 (-0,07) SEK
- Periodens kassaflöde efter investeringar uppgick till -72,3 (-39,0) MSEK
- Enviro får order på pyrolysolja värd 2 MSEK från dotterbolag till ledande amerikanskt oljebolag
- Enviro får order på återvunnen kimrök från en stor europeisk däcktillverkare
- Kraftigt ökat intresse för Enviros återvunna material till följd av kriget i Ukraina
- Enviro beviljas miljötillstånd för den planerade anläggningen i Uddevalla
- Enviros pyrolysolja godkänd enligt REACH varvid bolaget effektuerar order värd 2 MSEK
- Enviro lanserar ny varumärkesplattform
- Michelin presenterar ett än mer hållbart MC-däck med Enviros återvunna kimrök
- Enviro beviljas förnyat lån på 6,5 MSEK kopplat till verksamheten i Åsensbruk

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Enviro får order på pyrolysolja från Preem värd 2 MSEK
- Michelin presenterar världens två första hållbara däck godkända för vägtrafik med 45% respektive 58% hållbara material bl. a. innehållande Enviros kimrök
- Bygglövsansökan beviljas för Enviros planerade anläggning i Uddevalla
- Ledande amerikanskt oljebolag har utfört lyckade produktionstester med Enviros olja
- Michelin och Bridgestone ser förutsättningar för efterfrågan på upp till 1 miljon ton återvunnen kimrök år 2030

Scandinavian Enviro Systems bidrar till ökad miljömässig och ekonomisk hållbarhet genom en patenterad teknologi för återvinning av värdefulla råvaror ur kasserade och uttjänta produkter, däribland däck. Nyttillverkning av däck som sker med kimrök som återvunnits med hjälp av Enviros teknologi ger upp till 93 procent lägre utsläpp av koldioxid jämfört med om jungfrulig kimrök används. Enviro har sitt huvudkontor i Göteborg och en anläggning för återvinning av uttjänta däck i Åsensbruk. Den franska däcktillverkaren Michelin är största ägare. Enviro grundades 2001 och är noterat på Nasdaq First North Growth Market med Mangold Fondkommission AB som Certified Adviser.

Sakta men säkert faller bitarna på plats för vår industrialisering och begynnande kommersialisering

Att ta steget från lovande teknikbolag till en industriell aktör på kommersiella grunder är en resa som kräver både tålamod och grundlighet. Men det kräver också en plan och en förmåga att prioritera och exekvera. Under det tredje kvartalet 2022 tycker jag att vi visade prov på båda. Samtidigt fortsatte utvecklingen i omvärlden att understryka behovet av och möjligheterna för vår teknologi.

Enkelt uttryckt kan man säga att vår plan fokuserar på två olika men lika viktiga områden där det ena rör det industriella och det andra det kommersiella. Det centrala inom det industriella området är vår förmåga att skala upp vår teknologi i en fullskaleanläggning. Det centrala på det kommersiella området är att vi genom vår återvinningsteknologi lyckas framställa produkter av mycket god kvalitet som kan få kommersiell avsättning. I centrum för arbetet på det industriella planet står förstas vår planerade anläggning i Uddevalla. Här lämnade vi under det tredje kvartalet in en bygglovsansökan som nu, en bit in på det fjärde, redan beviljats. Under kvartalet drog vi också igång vår detaljprojektering för anläggningen i Uddevalla.

Flera faktorer nu på plats

När det gäller Uddevalla har vi hela tiden konstaterat att ett slutgiltigt beslut om etablering är avhängigt ett flertal faktorer, faktorer som vi bit för bit kunnat pricka av. Under det gångna kvartalet handlade det alltså om beviljat bygglov men tidigare i år har vi också fått ett miljötillstånd beviljat. Vi har också genomfört en nyckelrekrytering och anställt en chef för Uddevallaanläggningen och har färdigställt vår FEED (Front-End Engineering Design) för den. Så vad är det som återstår då? Jo, bland annat avtal om leveranser av återvunnen kimirök och pyrolysolja och det är här det kommersiella området kommer in. Skall en fullskaleanläggning som den vi planerar i Uddevalla ha en framtid måste vi kunna säkra långsiktiga leveransavtal för såväl återvunnen kimirök som olja. Och skall det ske måste dessa återvunna produkter vara kommersiellt efterfrågade.

Michelin visar vägen inom hållbarhet

Vi har alltid varit övertygade om de ekologiskt fördelaktiga och de kommersiella möjligheterna för återvunnen kimirök och olja men det senaste året har flera saker hänt som gjort oss än mer övertygade. En sådan sak var förstas den nyhet som Michelin släppte så sent som i början av oktober i år. Michelin kunde då som första däcktillverkare i världen presentera två däck med hög andel miljömässigt hållbara material som var godkända för användning på vanliga vägfordon. Det rörde sig om ett bussdäck och ett personbilsdäck där bildäcket bland annat innehöll återvunnen kimirök från Enviro. Än viktigare dock var Michelin konstaterande om att de skulle introducera den här typen av mer hållbara däck i stor skala inom bara 2-3 år. Michelin har sedan tidigare kommunicerat mycket höga ambitioner på hållbarhetsområdet och bl. a. sagt att de till 2050 ska ha 100 procent hållbara material i sina däck och att den nivån skall uppgå till 40 procent redan om sju år, dvs, år 2030. Skall den planen bli verklighet måste produktionen av återvunnen kimirök byggas ut kraftigt och Michelins planer i den delen har förstas kraftigt förbättrat de kommersiella möjligheterna för vår teknologi samt vår återvunna kimirök och vår återvunna olja. Skall den planen bli verklighet måste produktionen av återvunnen kimirök byggas ut kraftigt och Michelins planer i den delen har förstas kraftigt förbättrat de kommersiella möjligheterna för vår teknologi och vår återvunna kimirök. Såväl Michelin som Bridgestone har efter kvartalets slut också försökt sätta siffror på kommande behov. Vid Smithers

Recovered Carbon Black Conference, som hölls nyligen i Berlin, gjorde de båda däcktillverkarna ett gemensamt utspel där de bedömde att det finns förutsättningar för en årlig totalmarknad på upp till 1 miljon ton återvunnen kimrök till år 2030.

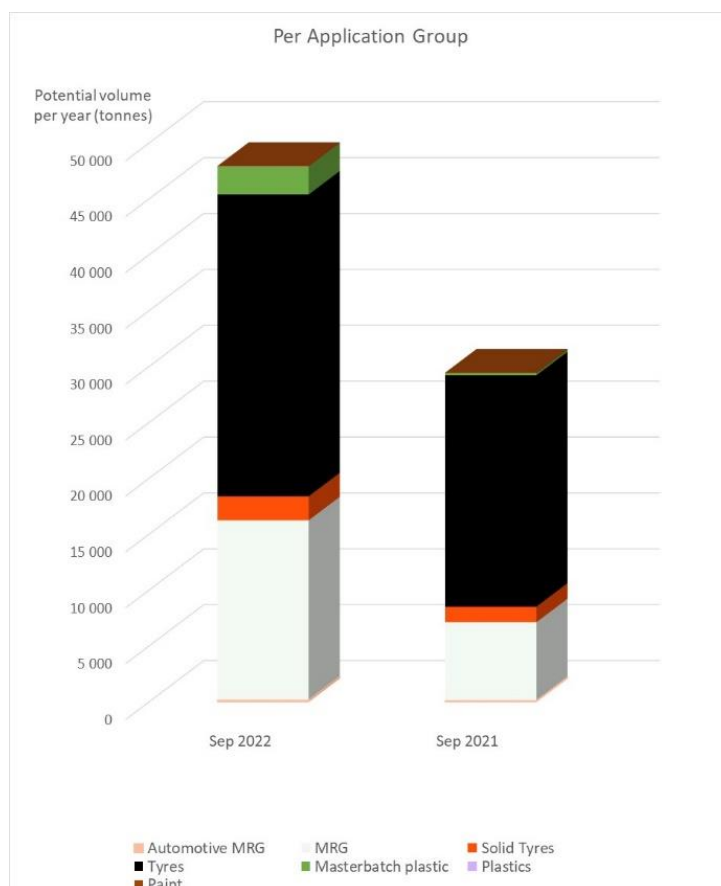
Ökat fokus på energi och värdefulla råvaror

En annan viktig sak som hänt i det avseendet är den nyhet angående lyckade produktionstester av vår olja som vi kommunicerade efter kvartalets slut. Vad det handlade om var den olja som vi i februari i år sålde till ett dotterbolag till ett ledande amerikanskt oljebolag för just produktionstester. Genom testerna skulle bolaget avgöra hur väl oljan lämpade sig för framställning av olika typer av biobränslen. Efter kvartalets slut informerades Enviro av kunden om att testerna fallit väl ut. En annan god nyhet rörande vår olja kom också den efter kvartalets slut – en order på pyrolysolja från Preem värd 2 MSEK. Även i Preems fall handlade det om produktionstester för framställning av biobränsle. Biobränslen framställda av pyrolysolja behövs för att minska den miljömässiga påverkan från olika transporter men också för att minska beroendet av fossil olja rent generellt. Här har kriget i Ukraina kommit att få stor påverkan. Kriget fortsätter att först och främst vara en stor mänsklig tragedi men det har som få andra händelser lett till kraftigt ökade priser på energi i allmänhet och gas och olja i synnerhet. För vår del har detta märkts på flera sätt, inte minst i form av kraftigt ökat antal förfrågningar kring vår återvunna pyrolysolja som redan tidigare var efterfrågad på grund av sin höga halt av förnyelsebart innehåll. Men kriget har också lett till ett kraftigt ökat intresse för återvunnen kimrök eftersom jungfrulig kimrök tillverkas av en allt dyrare olja – sedan november förra året har genomsnittspriset för jungfrulig kimrök därför ökat med hela 30 procent. Det intressanta i sammanhanget är att det också ökat intresset för att använda vår återvunna olja till att framställa jungfrulig kimrök.

Avslutningsvis vill jag också lyfta fram de många och viktiga rekryteringar som Enviro genomfört under det gångna kvartalet. Goda industriella processer och kommersiellt framgångsrika produkter i all ära, men utan bra medarbetare förslår sådant inte långt. Samtidigt med våra goda insatser på såväl det industriella som det kommersiella området känner jag därför också stor tillfredsställelse över alla de nya kompetenta kollegor som kommit ombord.

Thomas Sörensson
VD

Status avseende intresse för Enviros nuvarande och potentiella *kimröskunder*.



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

Status av intresse av Enviros återvunna olja (TPO)

Den kommersiella efterfrågan på vår TPO utvecklas hastigt tack vare en transformation i flera nedströms värdekedjor. ISCC-certifieringen kombinerat med REACH har banat väg för produktionstester tillsammans med ett antal större raffinaderi-kunder. Indikationer från den sektorn pekar mot efterfrågade volymer, som överstiger de volymer som kan produceras inom vår expansionsplan fram till 2030. Intresset från den kemiska industrin, inklusive producenter av jungfrulig kimrök, utvecklas också i hastig takt. Orsaken till detta är att vår TPO har visat sig kunna ersätta fossila alternativ som en hållbar råvara i kimröksproduktion. Enviros TPO kan även ersätta värdefulla oljeprodukter som t.ex. används inom däckindustrin. Sådant utnyttjande av vår TPO kommer att leda till ett ännu högre cirkulärt användande av oljan och därmed hjälpa däckindustrin att uppnå sina hållbarhetsmål snabbare. Vår fokus är nu att utvärdera de bästa alternativen genom att skapa värde från vår TPO, samt prioritera våra val av partners.

Status pågående kundkontakter avseende anläggningar:

Kund	Kap. '000 ton däc	Status	Kundtyp	Land
Michelin	30	Avtal underskrivet	Däckproducent	Chile
Egen regi	60	Miljötilstånd samt bygglov erhållet	N/A	Sverige
Egen regi	90	Genomförbarhetsstudie	N/A	UK

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

Utav den totala outputen från en anläggning är cirka 50% TPO och cirka 30% rCB

Finansiell översikt

TREDJE KVARTALET 2022

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 2,7 (1,4) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -19,6 (-11,5) MSEK och resultatet efter skatt till -19,5 (-11,6) MSEK.

Resultatförsämringen mot föregående år på 7,9 MSEK förklaras främst av högre externa omkostnader i form av konsult- och advokatkostnader, men även av högre löpande kostnader samt underhållskostnader i anläggningen i Åsensbruk – totalt 5,0 MSEK högre än motsvarande period föregående år. Inte minst, samt inkluderat i ovanstående, har bolaget fått högre elkostnader jämfört med motsvarande period föregående år på 0,6 MSEK. Personalkostnaderna var 2,7 MSEK högre än motsvarande period föregående år dels på grund ytterligare personalförstärkningar både i moder- och dotterbolag, dels beroende på att det nu löpande reserveras en kostnad för kommande utbetalningar för en Stay-on bonus till nyckelmedarbetare i samband med det av årsstämman godkända incitamentsprogrammet LTIP 2021/2024. Samtliga berörda medarbetare är fortfarande anställda inom koncernen. Vidare har avskrivningarna varit 0,1 MSEK högre än motsvarande period 2021. Å andra sidan har bruttovinsten varit cirka 0,6 MSEK högre än föregående år. Finansnetto var 0,1 MSEK högre än under Q3 2021.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 4,8 (3,8) MSEK. Investeringarna består främst av tilläggsinvesteringar i anläggningen i Åsensbruk samt en FEED (Front End Engineering Design) för kommande anläggningar, av vilken Uddevalla är den första. Därutöver har det investerats i en s.k. Detailed Design (DD) som avser ingenjörstimmar för anläggningen i Uddevalla. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investeringsverksamheten uppgick i perioden till -24,7 (-14,1) MSEK.

Försämringen i kassaflödet relateras till ett lägre rörelseresultat före justering av rörelsekapital på 7,8 MSEK. Därutöver har

förändringen av rörelsekapitalet varit negativt med 1,8 MSEK jämfört med föregående år. Dessutom har det varit högre investeringar på 1,0 MSEK jämfört med motsvarande period 2021.

JANUARI - SEPTEMBER 2022

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 6,0 (6,5) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -58,8 (-38,9) MSEK och resultatet efter skatt till -58,6 (-38,9) MSEK.

Resultatförsämringen mot föregående år på 19,9 MSEK förklaras av en lägre bruttovinst på 1,8 MSEK eftersom en större försäljning av ingenjörstjänster till Michelin var inkluderad i förra årets försäljningssiffror, högre externa omkostnader på 12,9 MSEK jämfört med 2021, främst i samband med konsultbiträde inklusive bolagets nya varumärkesplattform, löpande kostnader i samband med underhåll och förbättringar, inklusive högre elkostnader i anläggningen i Åsensbruk, Personalkostnaderna var 4,9 MSEK högre än motsvarande period föregående år dels på grund ytterligare personalförstärkningar både i moder- och dotterbolag, dels på grund av utbetalning av en stay-on bonus till nyckelmedarbetare i samband med det av årsstämman godkända incitamentsprogrammet LTIP 2021/2024 samt löpande reserveringar till framtida utbetalningar av denna. Därutöver har avskrivningar varit 0,4 MSEK högre än motsvarande period föregående år. Finansnettot, däremot var 0,3 MSEK högre än motsvarande period 2021.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 24,2 (7,8) MSEK. Investeringarna består främst av tilläggsinvesteringar i anläggningen i Åsensbruk samt en Front End Engineering Design (FEED) för kommande anläggningar, av vilken Uddevalla är den första. Därutöver har det investerats i en s.k. Detailed Design (DD) som avser ingenjörstimmar för anläggningen i Uddevalla. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investeringsverksamheten uppgick i perioden till -72,3 (-39,1) MSEK.

Försämringen i kassaflödet relateras till ett sämre rörelseresultat före justering av rörelsekapital på 19,3 MSEK. Dock har

förändringen av bolagets rörelsekapital under året varit 2,4 MSEK bättre än föregående år. Investeringarna under året har varit 16,4 MSEK högre jämfört med motsvarande period 2021.

Koncernen har via dotterbolaget Tyre Recycling in Sweden AB upptagit ett banklån på 6,5 MSEK som huvudsakligen är avsett för att finansiera betydande delar av investeringsbehovet i anläggningen i Åsensbruk. Lånet löper på åtta år och har f.n. en ränta på 6%.

Bolaget har tecknat avtal med en internationell investeringsbank, Greenhill & Co, under 2021 och arbetar tillsammans med denna på en både kort- och långsiktig lösning till bolagets finansiering av dess framtida expansionsplan.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 56,4 (24,5) MSEK.

Soliditeten var 88 (91) %

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 3,3 (7,3) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till -53,6 (-36,7) MSEK. Cirka 72 (33) % av omsättningen är fakturering till koncernbolag för interna tjänster. I förra årets omsättning återfinns en större delförsäljning av de ingenjörstjänster som ingår i de tidigare kommunicerade avtalen mellan bolaget och Michelin. I övrigt har bolaget haft högre externa omkostnader på 8,9 MSEK jämfört med 2021, främst konsultkostnader inklusive samt bolagets nya varumärkesplattform, Personalkostnaderna är 3,9 MSEK högre än motsvarande period föregående år, dels på grund ytterligare personalförstärkningar, dels beroende på en utbetalning av en Stay-on bonus till nyckelmedarbetare i samband med det av årsstämman godkända incitamentsprogrammet LTIP 2021/2024 samt löpande reserveringar till framtida utbetalningar av denna. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 11,4 (4,1) MSEK. Årets investeringar är huvudsakligen relaterade till en FEED till kommande anläggningar samt till en s.k. Detailed Design (DD) som avser ingenjörstimmar för anläggningen i Uddevalla.

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 95 (96) %.

Personal och organisation

Vid periodens utgång fanns 34 (23) personer anställda i koncernen.

Transaktioner med närstående

Moderbolaget har fakturerat Michelin enligt gällande avtal för cirka 1,0 MSEK. I moderbolagets kostnader för 2022 ingår ett konsultarvode till P 30 Ltd. (Peter Möller, styrelseledamot), på cirka 0,9 MSEK. Dessutom ingår konsultkostnader från Blomqvist Unlimited AB (Alf Blomqvist, styrelseordförande) på cirka 1,0 MSEK. Vidare ingår konsultarvoden från M & K Industrials AB (Nina Macpherson, styrelseledamot) på cirka 0,2 MSEK. Slutligen har dotterbolaget Tyre Recycling in Sweden AB fakturerat tre olika Michelin-bolag till ett totalbelopp motsvarande cirka 0,9 MSEK. Detta avser försäljning av återvunnen kimrök samt tjänster. Samtliga transaktioner bedöms av bolaget att ha skett under marknadsmässiga förhållanden.

Antal aktier

Antal aktier vid periodens utgång var 656 615 589 (590 826 115) stycken.

Risker och osäkerheter

För detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer se sidorna 43 och 56 i 2021 års årsredovisning, Covid-19 kan ge en negativ inverkan på bolagets kommersialisering, inte minst genom potentiella obalanser i olika logistikflöden och/eller nedstängningar av samhällen eller delar därav. Kriget i Ukraina har indirekt medfört högre kostnader för bolaget – däribland högre energikostnader.

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 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
EBITDA (KSEK)	-16 113	-8 161	-48 394	-28 868	-43 453
Rörelsemarginal (%) ¹⁾	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditet (%) ²⁾	-	-	87,8%	91,3%	93,5%
Avkastning på sysselsatt kapital (%) ³⁾	-10,5%	-8,4%	-29,0%	-28,1%	-30,4%
Räntebärande skulder (KSEK) ⁴⁾	-	-	6 228	1 568	776
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,03	-0,02	-0,09	-0,07	-0,10

¹⁾ Rörelseresultat genom nettoomsättningen.

²⁾ Eget kapital genom totala tillgångar.

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

⁴⁾ Räntebärande skulder, utgående balans.

2022-09-30

Aktieägare	Ägarandel
Michelin Ventures S.A.S	20,00%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	7,56%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	2,78%
Peak AM Securities AB (Lennart Persson)	1,82%
BNY Mellon BA/NV, Brussels	1,44%
10 största ägarna	36,98%
Övriga	63,02%

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2022	2023-02-23
Årsredovisning 2022 publiceras på bolagets hemsida	2023-05-03
Kvartalsrapport januari-mars 2023	2023-05-24

Göteborg 2022-11-24

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: +46 735 10 53 43, thomas.sorensson@envirosystems.se
Staffan Kullberg, CFO, Tel +46 721 456 190, staffan.kullberg@envirosystems.se

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

Belopp i KSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2 659	1 422	5 965	6 546	7 592
Övriga rörelseintäkter	38	80	184	80	403
Förändring av lager av färdiga varor	80	429	- 470	463	586
	2 777	1 930	5 679	7 088	8 580
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	- 560	- 396	- 1 278	- 955	- 1 493
Övriga externa kostnader	- 10 690	- 4 761	- 30 044	- 17 093	- 26 517
Personalkostnader	- 7 640	- 4 935	- 22 750	- 17 908	- 24 024
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	- 3 167	- 3 080	- 9 495	- 9 111	- 12 227
Avskrivning av förvärvat goodwill	- 305	- 305	- 914	- 914	- 1 219
	- 22 362	- 13 476	- 64 482	- 45 981	- 65 480
Rörelseresultat	- 19 585	- 11 546	- 58 803	- 38 893	- 56 900
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	193	7	339	68	163
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 73	- 29	- 125	- 118	- 298
	119	- 22	215	- 50	- 135
Resultat efter finansiella poster	- 19 466	- 11 568	- 58 588	- 38 943	- 57 034
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	- 19 466	- 11 568	- 58 588	- 38 943	- 57 034
Antal aktier vid periodens utgång	656 615 589	590 826 115	656 615 589	590 826 115	656 615 589
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	656 615 589	590 826 115	656 615 589	584 452 489	599 757 622
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	674 563 117	608 773 643	674 563 117	591 881 319	609 149 342
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	- 0,03	- 0,02	- 0,09	- 0,07	- 0,10
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	- 0,03	- 0,02	- 0,09	- 0,07	- 0,09

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Belopp i KSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	43 290	33 767	36 383
Patent och liknande rättigheter	2 954	3 538	3 410
Goodwill	1 524	2 743	2 438
	47 768	40 048	42 232
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	78 738	69 539	70 543
Inventarier, verktyg och installationer	235	83	129
	78 973	69 622	70 672
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	148	148	148
	148	148	148
Summa anläggningstillgångar	126 889	109 817	113 051
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter	56	38	96
Varor under tillverkning	66	29	110
Färdiga varor och handelsvaror	821	1 192	1 276
Reservdelslager	711	1 081	817
	1 653	2 340	2 298
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	2 327	1 240	368
Övriga fordringar	2 689	2 366	2 671
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 035	1 137	1 402
	7 050	4 743	4 441
<i>Kassa och bank</i>	<i>56 405</i>	<i>24 465</i>	<i>123 245</i>
Summa omsättningstillgångar	65 108	31 548	129 984
SUMMA TILLGÅNGAR	191 997	141 366	243 036
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	26 265	23 633	26 265
Övrigt tillskjutet kapital	544 701	431 118	544 701
Annat kapital inkl årets resultat	- 402 390	- 325 711	- 343 802
	168 575	129 040	227 163
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	5 412	-	-
	5 412	-	-
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	816	1 568	776
Leverantörsskulder	5 344	2 588	5 543
Övriga kortfristiga skulder	1 629	1 646	1 375
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 221	6 523	8 178
	18 010	12 325	15 872
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	191 997	141 366	243 036

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL KONCERNEN

Belopp i KSEK	1 jan - 30 sep 2022		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	26 265	544 701	-343 802
Periodens resultat			-58 588
Utgående Eget Kapital	26 265	544 701	-402 390

Belopp i KSEK	1 jan - 30 sep 2021		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	23 233	405 165	-286 768
Periodens resultat			-38 943
Nyemission	400	26 136	
Emissionskostnader			-183
Utgående Eget Kapital	23 633	431 302	-325 894

Belopp i KSEK	1 jan - 31 dec 2021		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	23 233	405 165	-286 768
Periodens resultat			-57 034
Kapitaltillskott via optionsprogram		5 586	
Nyemission	3 032	142 919	
Emissionskostnader		-8 969	
Utgående Eget Kapital	26 265	544 701	-343 802

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

Belopp i KSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Rörelseresultat	-19 585	-11 546	-58 803	-38 893	-56 900
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 472	3 385	10 409	10 025	13 446
Erhållen ränta	193	7	339	68	163
Erlagd ränta	-73	-29	-125	-118	-298
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	- 15 994	- 8 183	- 48 179	- 28 918	- 43 588
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	127	-579	646	-550	-508
Ökning (-)/Minskning (+) av kundfordringar	-930	-1 006	-1 959	-1 086	-214
Ökning (-)/Minskning (+) av övriga fordringar	82	107	-650	-455	-1 025
Ökning (+)/Minskning (-) av leverantörsskulder	-1 757	632	-200	-629	2 326
Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga skulder	-1 469	-1 265	2 297	326	1 709
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 19 940	- 10 294	- 48 046	- 31 312	- 41 299
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 517	-1 568	-11 236	-4 054	-8 095
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 241	-2 264	-13 010	-3 723	-6 337
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 4 758	- 3 831	- 24 246	- 7 777	- 14 432
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	26 536	145 950
Emissionskostnader	-	-111	-	-183	-8 969
Kapitaltillskott via optionsprogram	-	-	-	-	5 586
Amortering/Upptagande av skuld	-204	-792	5 452	-2 376	-3 168
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 204	- 903	5 452	23 977	139 399
Periodens kassaflöde	- 24 902	- 15 029	- 66 840	- 15 111	83 669
Likvida medel vid periodens början	81 307	39 493	123 245	39 576	39 576
Likvida medel vid periodens slut	56 405	24 465	56 405	24 465	123 245

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	798	1 674	3 313	7 321	8 612
Övriga Intäkter	38	80	172	80	391
	836	1 754	3 485	7 400	9 003
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-12 288	-8 758	-36 959	-28 164	-41 252
Personalkostnader	-5 159	-2 971	-15 460	-11 577	-15 197
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	-1 610	-1 470	-4 822	-4 393	-5 954
	-19 057	-13 199	-57 241	-44 134	-62 403
Rörelseresultat	- 18 221	- 11 445	- 53 756	- 36 734	- 53 400
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	95	7	187	62	154
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0	-0	-20	-0	-162
	94	7	167	62	-8
Resultat efter finansiella poster	- 18 127	- 11 439	- 53 589	- 36 672	- 53 408
Koncernbidrag	-	-	-	-	-
Resultat efter bokslutsdispositioner	- 18 127	- 11 439	- 53 589	- 36 672	- 53 408
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	- 18 127	- 11 439	- 53 589	- 36 672	- 53 408

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	43 240	33 717	36 333
Patent och liknande rättigheter	2 954	3 538	3 410
	46 194	37 255	39 744
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	235	83	129
	235	83	129
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	36 891	36 891	36 891
Långfristiga fordringar koncernföretag	57 586	48 326	50 031
Övriga långfristiga fordringar	148	148	148
	94 624	85 364	87 069
Summa anläggningstillgångar	141 053	122 702	126 942
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	23	894	117
Övriga fordringar	2 569	2 223	2 513
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	1 303	639	871
	3 895	3 756	3 500
<i>Kassa och bank</i>	<i>52 285</i>	<i>23 154</i>	<i>119 172</i>
Summa omsättningstillgångar	56 181	26 910	122 673
SUMMA TILLGÅNGAR	197 234	149 612	249 614
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet Eget Kapital</i>			
Aktiekapital	26 265	23 633	26 265
Reservfond	502	502	502
Fond för utvecklingsutgifter	24 732	6 800	13 125
<i>Fritt Eget Kapital</i>			
Överkursfond	544 199	433 376	544 199
Balanserat resultat	- 355 197	- 283 857	- 290 183
Periodens resultat	- 53 589	- 36 672	- 53 408
	186 912	143 782	240 501
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	3 226	1 127	3 185
Övriga kortfristiga skulder	538	485	389
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 557	4 219	5 540
	10 322	5 830	9 114
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	197 234	149 612	249 614

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL MODERBOLAGET

Belopp i KSEK		1 jan - 30 sep 2022						
		Bundet Eget Kapital				Fritt Eget Kapital		
		Aktiekapital	Pågående nyemission	Reservfond	Fond för utvecklingsomkostnader	Överkursfond	Pågående nyemission	Balanserat resultat
Ingående Eget Kapital	26 265	0	502	13 126	544 199	0	-290 183	-53 408
Balansering av föregående års resultat							-53 408	53 408
Periodens resultat								-53 589
Fond för utvecklingsutgifter					11 607		-11 607	
Nyemission								
Emissionskostnader								
Kapitaltillskott via optionsprogram								
Utgående Eget Kapital	26 265	0	502	24 733	544 199	0	-355 198	-53 589

		1 jan - 30 sep 2021						
		Bundet Eget Kapital				Fritt Eget Kapital		
		Aktiekapital	Pågående nyemission	Reservfond	Fond för utvecklingsomkostnader	Överkursfond	Pågående nyemission	Balanserat resultat
Ingående Eget Kapital	23 233	0	502	2 449	404 664	0	-230 962	-48 544
Balansering av föregående års resultat							-48 544	48 544
Periodens resultat								-36 672
Fond för utvecklingsutgifter					4 351		-4 351	
Nyemission	400					28 896		
Emissionskostnader						-183		
Utgående Eget Kapital	23 633	0	502	6 800	433 376	0	-283 858	-36 672

		1 jan - 31 dec 2021						
		Bundet Eget Kapital				Fritt Eget Kapital		
		Aktiekapital*	Pågående nyemission	Reservfond	Fond för utvecklingsomkostnader	Överkursfond	Pågående nyemission	Balanserat resultat
Ingående Eget Kapital	23 233	0	502	2 449	404 664	0	-230 962	-48 544
Balansering av föregående års resultat							-48 544	48 544
Periodens resultat								-53 408
Fond för utvecklingsutgifter					10 677		-10 677	
Nyemission	3 032					142 919		
Emissionskostnader						-8 969		
Kapitaltillskott via optionsprogram						5 586		
Utgående Eget Kapital	26 265	0	502	13 126	544 199	0	-290 183	-53 408

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	- 18 221	- 11 445	- 53 756	- 36 734	- 53 400
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 610	1 470	4 822	4 393	5 954
Erhållen ränta	95	7	187	62	154
Erlagd ränta	- 0	- 0	- 20	- 0	- 162
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	- 16 518	- 9 968	- 48 767	- 32 278	- 47 454
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	1 137	- 734	- 395	- 1 182	- 927
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	- 380	184	41	604	2 663
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	- 1 381	- 1 740	1 167	16	1 241
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 17 141	- 12 259	- 47 954	- 32 840	- 44 477
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 2 517	- 1 568	- 11 236	- 4 054	- 8 095
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 105	-	- 142	-	- 54
Förändring av långfristig fordran	- 2 135	4 815	- 7 555	- 5 805	- 7 510
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 4 757	3 247	- 18 933	- 9 859	- 15 659
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	29 296	145 950
Emissionskostnader	-	- 111	-	- 183	- 8 969
Kapitaltillskott via optionsprogram	-	-	-	-	5 586
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	- 111	-	29 112	142 567
Periodens kassaflöde	- 21 898	- 9 122	- 66 887	- 13 587	82 432
Likvida medel vid periodens början	74 183	32 276	119 173	36 741	36 741
Likvida medel vid periodens slut	52 286	23 154	52 286	23 154	119 173