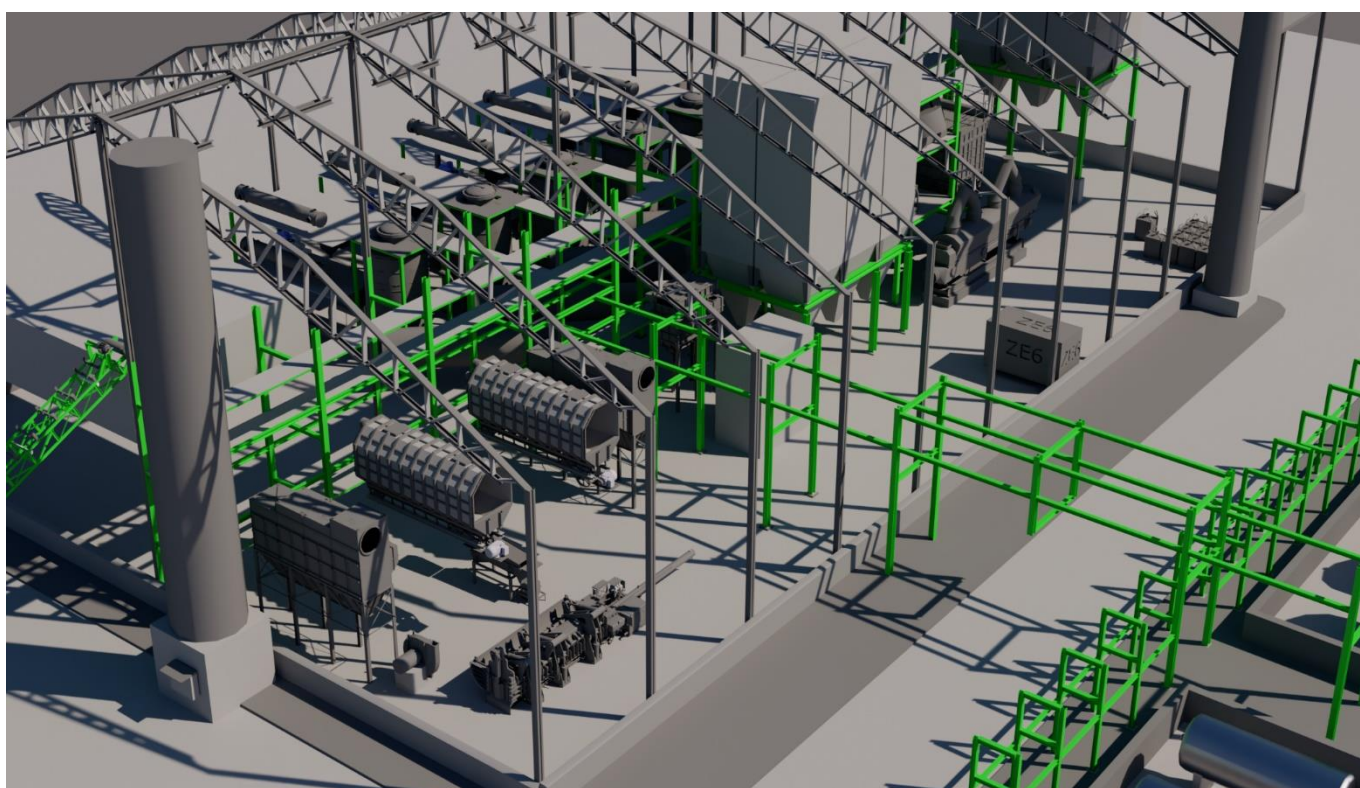




Kvartalsrapport januari-mars 2021



Rendering av en återvinningsanläggning avsedd för att bearbeta 30.000 ton uttjänta däck/år.

Kvartalsrapport Scandinavian Enviro Systems AB (publ) januari – mars 2021

Perioden januari – mars 2021

- Periodens nettoomsättning uppgick till 4,7 (0,7) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -12,1 (-11,7) MSEK
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,02 (-0,03) SEK
- Periodens kassaflöde efter investeringar uppgick till -9,4 (-11,7) MSEK
- Enviro får beställning på ingenjörstjänster från Michelin värda ca 4 MSEK
- Enviro och Michelin undertecknar slutgiltiga avtal avseende strategiskt partnerskap
- Enviro tillkännager fler detaljer avseende partnerskapsavtalen med Michelin
- Godkännande av extra bolagsstämma avseende slutgiltiga avtal med Michelin

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Michelins nya racingdäck har bättre prestanda och mindre klimatpåverkan tack vare återvunnen kimrök från Enviro
- Enviro stärker sitt kapital genom en riktad emission på 21,0 MSEK

Enviro utvecklar, bygger och driver anläggningar för materialåtervinning av värdefulla resurser från uttjänta däck på en internationell marknad. Bolaget har utvecklat en process, baserad på en patenterad teknik, där upphettade däck i en syrefri miljö möjliggör att däckens olika material kan återvinnas utan förbränning. Således uppnås en miljövänlig utvinning där gas används till att driva anläggningen och de värdefulla resurserna kimrök, olja och stål säljs på marknaden. Materialen används i nya produkter vilket hjälper kunderna att uppnå hållbarhetsmål samt att behovet av fossila resurser minskar. Enviro grundades 2001, har huvudkontor i Göteborg och driver en anläggning för återvinning av uttjänta däck i Åsensbruk, Sverige. Bolaget är noterat för handel på Nasdaq First North Growth Market med Mangold Fondkommission, +46 8 503 01 550, ca@mangold.se, som Certified Adviser. www.envirosystems.se

Expansionsfasen tar vid

Under det gångna året har vi återkommande rapporterat om de många och långa förhandlingar som ledde fram till det strategiska partnerskapet med Michelin. Efter stora förseningar, främst orsakade av pandemin, lyckades vi under det första kvartalet i år till slut få alla delar på plats, inklusive våra ägares godkännande vid en extra bolagsstämma.

Detta var det första kvartalets viktigaste händelse och därmed fick vi det slutgiltiga erkännande och genomslag för vår teknologi, som vi länge väntat på. Det är naturligtvis mycket positivt, men samtidigt är det redan historia. Nu är vårt fokus på vägen framåt och de åtgärder som krävs för att utnyttja den mycket fördelaktiga position vi skapat oss. Vi har lagt fast en aggressiv plan med målet att etablera upp till fyra nya anläggningar per år, för att nå 30 anläggningar till 2030. Det kan tyckas att vi har gott om tid, men att etablera så många nya återvinningsanläggningar kräver rejäla förberedelser, bra samarbetspartners och mycket hårt arbete.

I normalfallet kommer vi inte att kunna vara ensam ägare till en ny anläggning, utan vi måste finna rätt partner för varje ny etablering. Det finns många alternativ; inte bara däcktillverkare, utan även företrädare för oljeindustrin och den kemiska industrin har visat stort intresse för sådana etableringar. För dessa företag är möjligheten att ersätta fossil olja med återvunnen pyrolysolja som har hög andel förnyelsebart innehåll mycket intressant ur hållbarhetssynpunkt. Andra intresserade parter är återvinnings- och avfallshanteringsbolag för vilka våra anläggningar kan lösa centrala hanteringsproblem samtidigt som de genererar intäkter från återvunna material. Enviro för dialog med intressenter inom samtliga dessa kategorier.

För att lyckas med den skisserade expansionsplanen krävs också ett effektivt anläggningskoncept. Anläggningen i Chile visar att vi kan bygga EN återvinningsanläggning, men för att bygga 30 stycken i snabb takt behöver vi ha ett modulbaserat koncept och en leverantörskedja som klarar att hantera flera parallella projekt. Arbete med att utveckla anläggningskonceptet pågår för fullt, samtidigt som vi riggar vår organisation med rätt bemanning och kompetenser. Vår organisation ska klara att hantera tillståndsprocesser, förhandlingar med partners, leveranser och etablering av anläggningar och - inte minst – att så tidigt som möjlig få till stånd avtal om löpande försäljning av återvunnet material från de kommande anläggningarna.

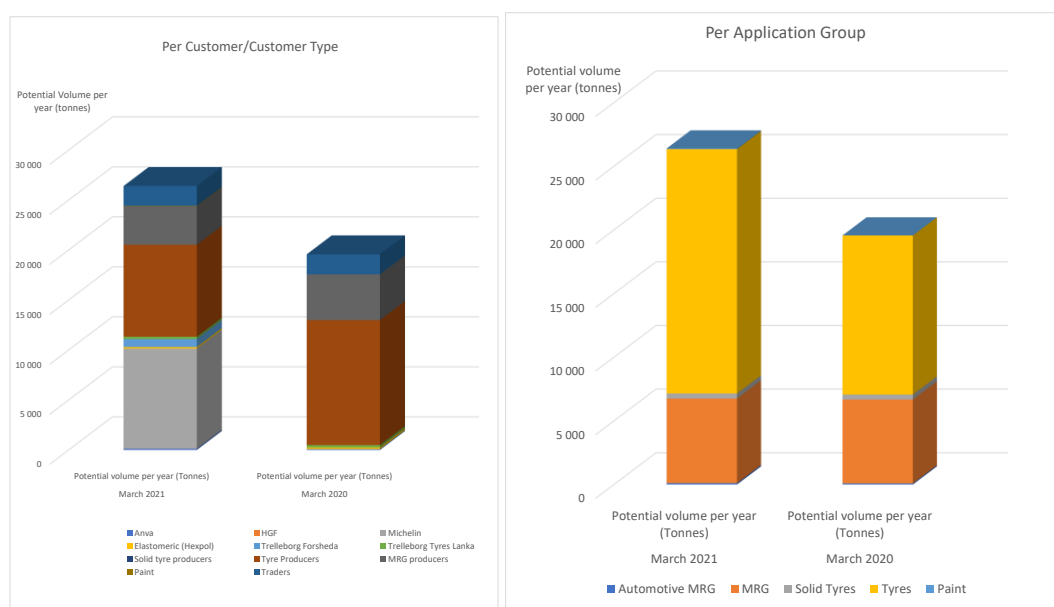
Ytterligare en central förutsättning som måste komma på plats är finansieringen. Vår strategi är att vara delägare i varje ny anläggning för att få del av de intäktsströmmar som genereras. Uppläggen kommer säkert att variera, men vi måste klara att själva skjuta till kapital och därför har styrelsen uppdragit åt en internationell investeringsbank att utforma en strategisk finansplan för bolaget, vilket också inkluderar det kortsiktiga kapitalbehovet.

Som synes blir listan över nödvändiga åtgärder ganska lång, men den goda nyheten är att vi redan är igång. Vissa aktiviteter startade samma dag som partnerskapet med Michelin godkändes av den extra bolagsstämman – andra har varit igång ett bra tag. Vår första anläggning blir den som Michelin och vi kommer att etablera i Chile, men i nästa steg kommer vi att fokusera på Västsverige och Centraleuropa.

Thomas Sörensson

VD

Status avseende intresse för Enviros nuvarande och potentiella kimröskunder.



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

Status pågående kundkontakter avseende anläggningar:

Kund	Kap. '000 ton däck/år	Status	Kundtyp	Land
Michelin	30	Avtal underskrivet	Däckproducent	Chile
Egen regi	30	Genomförbarhetsstudie	N/A	Sverige
Ej Officiell	90	Genomförbarhetsstudie	Investorare/Industri	UK
Ej Officiell	30	Offert	Investorare/Industri	Abu Dhabi
Ej Officiell	30	Offert	Investorare	Tjeckien

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.

Finansiell översikt

JANUARI - MARS 2021

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 4,7 (0,7) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -12,0 (-11,6) MSEK och resultatet efter skatt till -12,1 (-11,7) MSEK. Resultatförsämringen mot föregående år på 0,4 MSEK förklaras främst av högre externa omkostnader i samband med jurist- och konsultbiträde till samt löpande kostnader i samband med underhåll och förbättringar i anläggningen i Åsensbruk, allt i allt på sammanlagt 1,8 MSEK mer än motsvarande period 2020. Personalkostnaderna är cirka 2,1 MSEK högre än föregående år främst beroende på ytterligare personalförstärkningar. Därutöver har direkta kostnader, avskrivningar samt finansiella kostnader sammantaget varit 0,5 MSEK högre än motsvarande period föregående år. Mot detta står en omsättningsökning med 4,0 MSEK i moderbolaget för ingenjörstjänster i enlighet med avtal med Michelin avseende en gemensam anläggning i Chile.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 1,6 (2,7) MSEK. Investeringarna består främst av tilläggsinvesteringar i anläggningen i Åsensbruk samt en PDP för kommande anläggning. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investeringsverksamheten uppgick i perioden till -9,4 (-11,7) MSEK. Förbättringen i kassaflödet relateras till ett bättre rörelseresultat efter justering av rörelsekapital på 1,2 MSEK, varav 1,6 MSEK är relaterade till förändringar av rörelsekapitalkapitalet. Dock har det varit lägre investeringar på 1,1 MSEK jämfört med motsvarande period 2020.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 29,4 (46,1) MSEK.

Soliditeten var 89 (90) %

Efter periodens slut har moderbolaget säkrat ett kapitaltillskott på 21,0 MSEK via en riktad emission.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 4,8 (0,8) MSEK och resultatet före skatt uppgick till -10,4 (-12,2) MSEK. Största delen av

omsättningen är en delförsäljning av de ingenjörstjänster som ingår i de avtal mellan bolaget och Michelin och som signerades och godkändes under Q1. I övrigt har bolaget haft högre externa omkostnader, främst jurist- och konsultkostnader, som är 0,3 MSEK högre än föregående år. Personalkostnaderna är 2,0 MSEK högre än motsvarande period föregående år, främst p.g.a. ytterligare personalförstärkning. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,7 (0,1) MSEK. Årets investeringar är huvudsakligen relaterade till en PDP till en kommande anläggning. Soliditeten uppgick vid periodens slut till 95 (96) %.

Efter periodens slut har bolaget säkrat ett kapitaltillskott på 21,0 MSEK via en riktad emission.

Personal och organisation

Vid periodens utgång fanns 23 (21) personer anställda i koncernen.

Transaktioner med närstående

I moderbolagets kostnader för perioden jan-mar 2021 ingår ett konsultarvode till P 30 Ltd. på 0,1 MSEK. I övrigt fakturerade moderbolaget motsvarande cirka 4,0 MSEK till Michelin för ingenjörstjänster enligt avtal. Slutligen har dotterbolaget Tyre Recycling in Sweden AB fakturerat två olika Michelin-bolag till ett totalbelopp motsvarande cirka 0,1 MSEK. Detta avser försäljning av återvunnen kimrök samt tjänster. Försäljningen bedöms av bolaget att ha skett under marknadsmässiga förhållanden.

Antal aktier

Antal aktier vid periodens utgång var 580 826 115 (464 660 892) stycken.

Risker och osäkerheter

För detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer se dels sidorna 41 och 54 i 2020 års årsredovisning, dels sidorna 18-22 i 2018 års emissionsprospekt. Inga ytterligare risker bedöms ha tillkommit i förhållande till de som listas där.

FINANSIELLA NYCKELTAL

Redovisningsprinciper

Koncernen rapporterar i enlighet med Årsredovisningslagen samt i enlighet med BFNAR 2012:1 årsredovisning och koncernredovisning (K3). Gällande redovisningsprinciper

hänvisas i övrigt till bolagets årsredovisning not

1.

Finansiella nyckeltal

	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
EBITDA (KSEK)	-8 780	-8 406	-36 969
Rörelsemarginal (%) ¹⁾	neg.	neg.	neg.
Soliditet (%) ²⁾	89,1%	89,7%	90,4%
Avkastning på sysselsatt kapital (%) ³⁾	-8,6%	-7,2%	-31,8%
Räntebärande skulder (KSEK) ⁴⁾	3 152	6 320	3 944
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,02	-0,03	-0,09

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.

Största aktieägare

2021-03-31

Aktieägare	Ägarandel
Michelin Ventures S.A.S	20,00%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	6,92%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	2,62%
Lennart Persson	2,05%
Conatum AB (inklusive huvudägare)	0,83%
10 största ägarna	35,29%
Övriga	64,71%

Kommande rapporttillfällen

Årsstämma 2021	2021-05-20
Halvårsrapport januari-juni 2021	2021-08-26
Delårsrapport januari-september 2021	2021-11-25
Bokslutskommuniké januari-december 2021	2022-02-24

Göteborg 2021-05-20

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	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	4 640	681	1 508
Övriga rörelseintäkter	-	-	29
Förändring av lager av färdiga varor	11	80	357
	4 651	761	1 894
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	- 344	- 28	- 370
Övriga externa kostnader	- 6 627	- 4 800	- 20 270
Personalkostnader	- 6 460	- 4 339	- 18 223
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	- 2 958	- 2 874	- 11 603
Avskrivning av förvärvad goodwill	- 305	- 305	- 1 219
	- 16 694	- 12 345	- 51 685
Rörelseresultat	- 12 043	- 11 585	- 49 791
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	58	5	184
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 76	- 83	- 395
	- 18	- 78	- 211
Resultat efter finansiella poster	- 12 061	- 11 663	- 50 002
Skatt på periodens resultat	-	-	-
Periodens resultat	- 12 061	- 11 663	- 50 002
Antal aktier vid periodens utgång	580 826 115	464 660 892	580 826 115
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	580 826 115	464 660 892	545 180 203
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	580 826 115	464 660 892	545 180 203
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	- 0,02	- 0,03	- 0,09
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	- 0,02	- 0,03	- 0,09

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Belopp i KSEK	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	33 136	33 623	33 740
Patent och liknande rättigheter	3 753	4 080	3 882
Goodwill	3 352	4 572	3 657
	40 242	42 274	41 279
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	69 923	71 001	70 534
Inventarier, verktyg och installationer	98	128	105
	70 021	71 129	70 639
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	148	148	148
	148	148	148
Summa anläggningstillgångar	110 411	113 551	112 066
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter	49	73	66
Varor under tillverkning	124	22	123
Färdiga varor och handelsvaror	576	272	580
Reservdelslager	1 030	659	1 022
	1 780	1 025	1 790
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	269	530	154
Övriga fordringar	2 282	2 062	1 966
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 252	1 087	1 083
	3 803	3 679	3 202
<i>Kassa och bank</i>	29 388	46 148	39 577
Summa omsättningstillgångar	34 971	50 852	44 569
SUMMA TILLGÅNGAR	145 382	164 402	156 635
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	23 233	18 586	23 233
Övrigt tillskjutet kapital	405 165	377 323	405 165
Annat kapital inkl årets resultat	- 298 829	- 248 429	- 286 768
	129 569	147 481	141 630
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	58	3 152	776
	58	3 152	776
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 094	3 168	3 168
Leverantörsskulder	2 934	2 363	3 217
Övriga kortfristiga skulder	2 509	2 723	2 524
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 218	5 515	5 320
	15 754	13 770	14 229
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	145 382	164 402	156 635

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL KONCERNEN

Belopp i KSEK	1 jan - 31 mar 2021		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	23 233	405 165	-286 768
Periodens resultat			-12 061
Fond för utvecklingsutgifter			-4 537
Balanserad vinst			4 537
Nyemission			
Emissionskostnader			
Utgående Eget Kapital	23 233	405 165	-298 829

Belopp i KSEK	1 jan - 31 mar 2020		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	18 586	377 315	-236 766
Periodens resultat			-11 663
Fond för utvecklingsutgifter			-93
Balanserad vinst			93
Nyemission	0		
Emissionskostnader		8	
Utgående Eget Kapital	18 586	377 323	-248 429

	1 jan - 31 dec 2020		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	18 586	377 315	-236 766
Periodens resultat			-50 002
Fond för utvecklingsutgifter			-248
Balanserad vinst			248
Nyemission	4 647	27 880	
Emissionskostnader		-30	
Utgående Eget Kapital	23 233	405 165	-286 768

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

Belopp i KSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Rörelseresultat	- 12 043	- 11 585	- 49 791
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 263	3 178	12 822
Reavinst/förlust anläggningstillgångar			
Erhållen ränta	58	5	184
Erlagd ränta	- 76	- 83	- 395
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	- 8 798	- 8 484	- 37 180
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>			
Ökning (-)/Minskning(+) av varulager	10	- 366	- 1 131
Ökning (-)/Minskning(+) av kundfordringar	- 115	- 210	166
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	- 486	- 56	45
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	- 284	- 814	39
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	1 883	872	477
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 7 789	- 9 059	- 37 584
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 721	- 136	- 4 420
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 887	- 2 538	- 6 413
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 1 608	- 2 675	- 10 834
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	32 526
Emissionskostnader	-	8	- 30
Amortering/Upptagande av skuld	- 792	- 792	- 3 168
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 792	- 785	29 328
Periodens kassaflöde	- 10 189	- 12 519	- 19 090
Likvida medel vid periodens början	39 576	58 666	58 666
Likvida medel vid periodens slut	29 388	46 147	39 576

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	4 822	798	3 207
Övriga Intäkter	-	-	29
	4 822	798	3 237
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	- 9 569	- 9 221	- 35 728
Personalkostnader	- 4 306	- 2 317	- 10 258
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	- 1 461	- 1 451	- 5 839
	- 15 336	- 12 989	- 51 825
Rörelseresultat	- 10 513	- 12 191	- 48 588
Resultat från finansiella poster			
Räntetäkter och liknande resultatposter	56	5	90
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	- 46
	56	5	44
Resultat efter finansiella poster	- 10 457	- 12 186	- 48 544
Koncernbidrag	-	-	-
Resultat efter bokslutsdispositioner	- 10 457	- 12 186	- 48 544
Skatt på periodens resultat			
Periodens resultat	- 10 457	- 12 186	- 48 544

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	33 086	33 573	33 690
Patent och liknande rättigheter	3 753	4 080	3 882
	36 839	37 653	37 572
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	98	128	105
	98	128	105
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	36 891	36 891	36 891
Långfristiga fordringar koncernföretag	43 706	39 486	42 521
Övriga långfristiga fordringar	148	148	148
	80 744	76 524	79 559
Summa anläggningstillgångar	117 681	114 304	117 236
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	2	-	2
Övriga fordringar	2 156	1 985	1 895
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	818	670	677
	2 976	2 655	2 574
<i>Kassa och bank</i>	27 655	44 015	36 741
Summa omsättningstillgångar	30 630	46 670	39 315
SUMMA TILLGÅNGAR	148 312	160 974	156 551
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet Eget Kapital</i>			
Aktiekapital	23 233	18 586	23 233
Reservfond	502	502	502
Fond för utvecklingsutgifter	6 986	2 727	2 449
<i>Fritt Eget Kapital</i>			
Överkursfond	404 663	376 821	404 663
Balanserat resultat	- 284 043	- 231 240	- 230 962
Periodens resultat	- 10 457	- 12 186	- 48 544
	140 884	155 210	151 341
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut			
Leverantörsskulder	997	468	522
Övriga kortfristiga skulder	1 478	1 646	1 496
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 952	3 650	3 191
	7 427	5 764	5 210
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	148 312	160 974	156 551

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL MODERBOLAGET

Belopp i KSEK		1 jan - 31 mar 2021							
Bundet Eget Kapital					Fritt Eget Kapital				
	Aktiekapital	Pågående nyemission	Reservfond	Fond för utvecklingsomkostnader	Överkursfond	Pågående nyemission	Balanserat resultat	Periodens 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								-10 457	
Fond för utvecklingsutgifter				4 537			-4 537		
Nyemission									
Emissionskostnader									
Utgående Eget Kapital	23 233	0	502	6 986	404 664	0	-284 044	-10 457	

		1 jan - 31 mar 2020							
Bundet Eget Kapital					Fritt Eget Kapital				
	Aktiekapital*	Pågående nyemission	Reservfond	Fond för utvecklingsomkostnader	Överkursfond	Pågående nyemission	Balanserat resultat	Periodens resultat	
Ingående Eget Kapital	18 586	0	502	2 821	376 814	0	-188 007	-43 327	
Balansering av föregående års resultat							-43 327	43 327	
Periodens resultat								-12 186	
Fond för utvecklingsutgifter				-93			93		
Nyemission									
Emissionskostnader					8				
Utgående Eget Kapital	18 586	0	502	2 728	376 821	0	-231 241	-12 186	

		1 jan - 31 dec 2020							
Bundet Eget Kapital					Fritt Eget Kapital				
	Aktiekapital*	Pågående nyemission	Reservfond	Fond för utvecklingsomkostnader	Överkursfond	Pågående nyemission	Balanserat resultat	Periodens resultat	
Ingående Eget Kapital	18 586	0	502	2 821	376 814	0	-188 007	-43 327	
Balansering av föregående års resultat							-43 327	43 327	
Periodens resultat								-48 544	
Fond för utvecklingsutgifter				-372			372		
Nyemission	4 647				27 880				
Emissionskostnader					-30				
Utgående Eget Kapital	23 233	0	502	2 449	404 664	0	-230 962	-48 544	

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	- 10 513	- 12 191	- 48 588
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 461	1 451	5 839
Reavinst/förlust anläggningstillgångar			
Erhållen ränta	56	5	90
Erlagd ränta	-	-	- 46
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	- 8 996	- 10 735	- 42 706
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>			
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	- 402	- 46	35
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	475	- 413	- 359
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	1 743	523	- 85
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 7 180	- 10 671	- 43 114
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 721	- 136	- 4 420
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Förändring av långfristig fordran	- 1 185	- 1 485	- 4 520
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 1 906	- 1 621	- 8 940
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	32 526
Emissionskostnader	-	8	- 30
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	8	32 496
Periodens kassaflöde	- 9 086	- 12 285	- 19 558
Likvida medel vid periodens början	36 741	56 299	56 300
Likvida medel vid periodens slut	27 655	44 014	36 741