

Enviro

Kvartalsrapport **januari-mars** 2022



Enviros nya varumärke.

Kvartalsrapport Scandinavian Enviro Systems AB (publ) januari – mars 2022

Perioden januari – mars 2022

- Periodens nettoomsättning uppgick till 1,4 (4,6) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -17,8 (-12,1) MSEK
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,03 (-0,02) SEK
- Periodens kassaflöde efter investeringar uppgick till -21,8 (-9,4) MSEK
- Enviro får order på pyrolysolja värd 2 MSEK från dotterbolag till ledande amerikanskt oljebolag
- Enviro får lån på 32 000 EUR omvandlat till stöd till följd av etableringen i Chile
- Enviro får order på återvunnen kimrök från en stor europeisk däcktillverkare
- Kraftigt ökat intresse för Enviros återvunna material till följd av kriget i Ukraina

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Michelin presenterar ett än mer hållbart MC-däck tack vare Enviros återvunna kimrök

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

Ett kvartal av viktiga **affärer** samt ökande intresse för vår **teknologi** och våra **material**

Under det första kvartalet 2022 kunde Enviro tillkännage två viktiga affärer, en inom återvunnen pyrolysolja och en inom återvunnen kimrök. I båda fallen rör det sig om kunder som kommer att använda de beställda materialen för produktionstester, ett helt avgörande steg mot en mer omfattande användning och mot långsiktiga leveransavtal. Samtidigt såg vi under kvartalet ett kraftigt ökande allmänt intresse för vår teknologi och våra återvunna material, inte minst drivet av den ökande geopolitiska osäkerheten.

Ordern på återvunnen pyrolysolja i början av februari var den första större ordern från ett oljebolag och därmed något av en milstolpe för Enviro. Kunden är ett europeiskt oljeraffinaderi som ägs av ett av USA:s största oljebolag och som kommer att använda oljan som råvara för sin produktionstester. Ett sådant produktionstest innebär att kunden testar om oljan har de kvalitéer som krävs för storskalig produktion av oljebaserade produkter av olika slag, såsom t ex bränslen. Vår olja har cirka 50 procent biobaserat innehåll och testerna är centrala för våra möjligheter att kommersialisera den inom segmentet biobränsle. Vi ser med spänning fram emot utfallen av testerna.

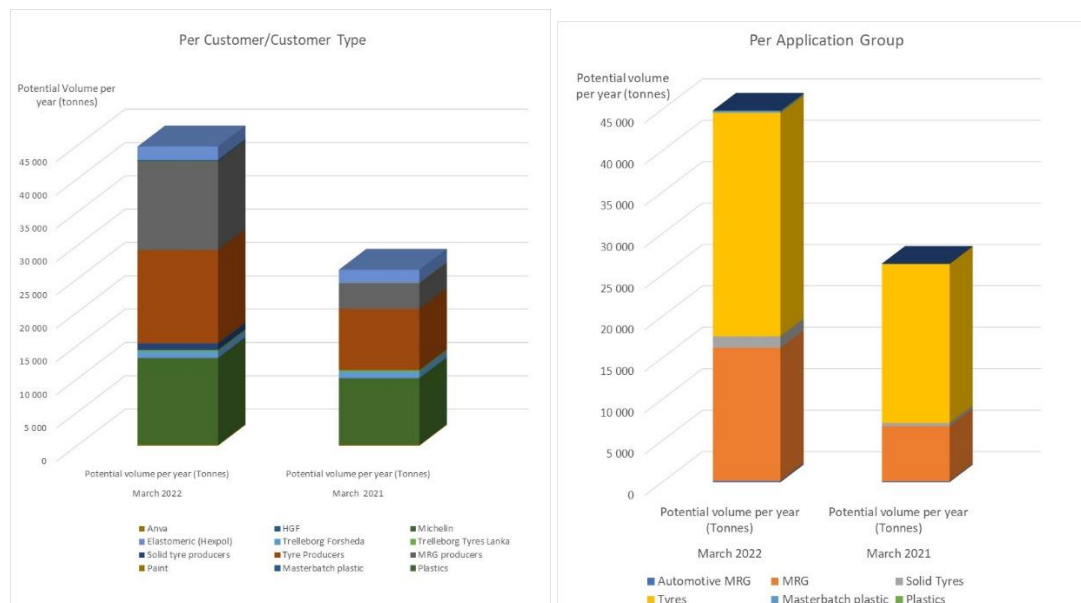
På ett liknande sätt förhåller det sig med den order på 60 ton återvunnen kimrök som vi också fick under februari. Här är kunden en ledande europeisk däcktillverkare som av samma skäl som oljebolaget avser använda det beställda materialet för just produktionstester. När det gäller vår återvunna kimrök vet vi att den fungerar utmärkt att använda för däcktillverkning, något som inte minst Michelin bevisat. I fjol presenterade man såväl ett tävlingsdäck för elmotorcyklar, MotoE, som ett racingdäck för bilar som båda hade högt innehåll av återvunnen kimrök som levererats från oss. Michelin har sedan dess fortsatt använda vår kimrök i sitt utvecklingsarbete och kunde i slutet av maj meddela att de inför årets säsong av MotoE tagit fram ett miljömässigt ännu bättre däck. De nya däcken innehåller i snitt hela 46 procent miljömässigt hållbart material varav en betydande del utgörs av vår återvunna kimrök. Dessutom kunde Michelin också berätta att de tagit steget från prototyp till mer av serietillverkning av nämnda däck vilket förstås är helt avgörande för en bred kommersiell användning av återvunna och hållbara material. Att göra ett däck är en sak – att inleda serietillverkning är något helt annat och Michelins kommunikation i det avseende är en uppmuntrande signal.

Under kvartalet har omställningen också kommit att skyndas på av den ökande geopolitiska osäkerheten. Kriget i Ukraina har skapat en tydlig vilja att minska användandet av ryska fossila råvaror, såsom olja, men också en ökad oro för påverkan på tillverkningen av jungfrulig kimrök eftersom en mycket stor andel av den kimrök som används i Europa tillverkas i Ryssland, Ukraina eller Belarus. Som vi tidigare kommunicerat har detta lett till ett kraftigt ökat intresse för vår återvunna kimrök från såväl gamla som nya kunder inom både däck- och gummiindustrin.

När det gäller etableringen av vår nya återvinningsanläggning i Uddevalla, fortsätter arbetet enligt plan. I början av kvartalet kunde vi meddela att vi rekryterat Fredrik Alpner som skall bli ansvarig för anläggningen i egenskap av site manager. Under tiden fram till dess har Alpner tillträtt som chef för anläggningen i Åsensbruk där han får väldigt goda möjligheter att lära sig mer om hur vår produktion fungerar. Med sin gedigna erfarenhet från processindustrin kommer han att få en nyckelroll för den fortsatta utvecklingen och kommersialiseringen av vår återvinningsteknologi.

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	Status	Kundtyp	Land
Michelin	30	Avtal underskrivet	Däckproducent	Chile
Egen regi	Max 60	Tillståndprocess	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.

Finansiell översikt

JANUARI - MARS 2022

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 1,4 (4,6) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -17,8 (-12,0) MSEK och resultatet efter skatt till -17,8 (-12,1) MSEK.

Resultatförsämringen mot föregående år på 5,7 MSEK förklaras av en lägre bruttovinst på 3,5 MSEK eftersom en försäljning till Michelin på 4,0 MSEK var inkluderade i förra årets försäljningssiffror, högre externa omkostnader, främst i samband med konsultbiträde, bolagets nya varumärkesplattform samt löpande kostnader i samband med underhåll och förbättringar i anläggningen i Åsensbruk, allt i allt på sammanlagt 2,9 MSEK mer än motsvarande period 2021. Personalkostnaderna, å andra sidan, är 0,9 MSEK lägre än föregående år. Därutöver har avskrivningar varit 0,2 MSEK högre än motsvarande period föregående år.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 9,5 (1,6) MSEK. Investeringarna består främst av tilläggsinvesteringar i anläggningen i Åsensbruk samt en Front End Engineering Design (FEED) för kommande anläggning. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investeringsverksamheten uppgick i perioden till -21,8 (-9,4) MSEK. Försämringen i kassaflödet relateras till ett sämre rörelseresultat före justering av rörelsekapital på 5,5 MSEK. Dock har förändringen av bolagets rörelsekapital under året varit positiv med 1,0 MSEK. Investeringarna under året har varit 7,9 MSEK högre jämfört med motsvarande period 2021.

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 100,7 (29,4) MSEK.

Soliditeten var 92 (89) %

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,8 (4,8) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till -16,2 (-10,5) MSEK. Cirka 99 (40) % av omsättningen är fakturering till koncernbolag för interna tjänster. I förra årets omsättning återfinns en delförsäljning av de ingenjörstjänster som ingår i de tidigare kommunicerade avtalen mellan bolaget och Michelin på totalt 4,0 MSEK. I övrigt har bolaget haft högre externa omkostnader, främst konsultkostnader samt bolagets nya varumärkesplattform, som är 2,5 MSEK högre än föregående år. Personalkostnaderna är 1,0 MSEK lägre än motsvarande period föregående år. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 5,5 (0,7) MSEK. Årets investeringar är huvudsakligen relaterade till en FEED till en kommande anläggning.

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

Personal och organisation

Vid periodens utgång fanns 27 (23) personer anställda i koncernen.

Transaktioner med närstående

I moderbolagets kostnader för 2022 ingår ett konsultarvode till P 30 Ltd. (Peter Möller, styrelseledamot), på 0,2 MSEK. Dessutom ingår konsultkostnader från Blomqvist Unlimited AB (Alf Blomqvist, styrelseordförande) på 0,2 MSEK. Vidare har dotterbolaget Tyre Recycling in Sweden AB fakturerat två olika Michelin-bolag till ett totalbelopp motsvarande cirka 0,6 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 (580 826 115) 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.

redovisningsprinciper hänvisas i övrigt till bolagets årsredovisning not 1.

FINANSIELLA NYCKELTAL

Redovisningsprinciper

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

Finansiella nyckeltal

	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
EBITDA (KSEK)	-14 357	-8 780	-43 453
Rörelsemarginal (%) ¹⁾	neg.	neg.	neg.
Soliditet (%) ²⁾	92,0%	89,1%	93,5%
Avkastning på sysselsatt kapital (%) ³⁾	-8,1%	-8,6%	-30,4%
Räntebärande skulder (KSEK) ⁴⁾	58	3 152	776
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,03	-0,02	-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.

Största aktieägare

2022-03-31

Aktieägare	Ägarandel
Michelin Ventures S.A.S	20,00%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	7,57%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	2,66%
Peak AM Securities AB (Lennart Persson)	1,82%
BNY Mellon BA/NV, Brussels	1,38%
10 största ägarna	37,13%
Övriga	62,87%

Kommande rapporttillfällen

Årsstämma 2022	2022-05-19
Halvårsrapport januari-juni 2022	2022-08-24
Delårsrapport januari-september 2022	2022-11-24
Bokslutskommuniké 2022	2023-02-23

Göteborg 2022-05-19

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 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	1 449	4 640	7 592
Övriga rörelseintäkter	-	-	403
Förändring av lager av färdiga varor	- 239	11	586
	1 210	4 651	8 580
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	- 426	- 344	- 1 493
Övriga externa kostnader	- 9 594	- 6 627	- 26 517
Personalkostnader	- 5 547	- 6 460	- 24 024
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	- 3 161	- 2 958	- 12 227
Avskrivning av förvärd goodwill	- 305	- 305	- 1 219
	- 19 033	- 16 694	- 65 480
Rörelseresultat	- 17 822	- 12 043	- 56 900
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	40	58	163
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 27	- 76	- 298
	14	- 18	- 135
Resultat efter finansiella poster	- 17 809	- 12 061	- 57 034
Skatt på periodens resultat	-	-	-
Periodens resultat	- 17 809	- 12 061	- 57 034
 Antal aktier vid periodens utgång	 656 615 589	 580 826 115	 656 615 589
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	656 615 589	580 826 115	599 757 622
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	674 563 117	580 826 115	609 149 342
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	- 0,03	- 0,02	- 0,10
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	- 0,03	- 0,02	- 0,09

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Belopp i KSEK	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	40 453	33 136	36 383
Patent och liknande rättigheter	3 240	3 753	3 410
Goodwill	2 133	3 352	2 438
	45 826	40 242	42 232
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	73 017	69 923	70 543
Inventarier, verktyg och installationer	119	98	129
	73 135	70 021	70 672
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	148	148	148
	148	148	148
Summa anläggningstillgångar	119 110	110 411	113 051
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter	63	49	96
Varor under tillverkning	48	124	110
Färdiga varor och handelsvaror	1 126	576	1 276
Reservdelslager	832	1 030	817
	2 068	1 780	2 298
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	1 531	269	368
Övriga fordringar	2 730	2 282	2 671
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 472	1 252	1 402
	5 734	3 803	4 441
<i>Kassa och bank</i>	<i>100 729</i>	<i>29 388</i>	<i>123 245</i>
Summa omsättningstillgångar	108 531	34 971	129 984
SUMMA TILLGÅNGAR	227 640	145 382	243 036
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	26 265	23 233	26 265
Övrigt tillskjutet kapital	544 701	405 165	544 701
Annat kapital inkl årets resultat	- 361 611	- 298 829	- 343 802
	209 355	129 569	227 163
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	-	58	-
	-	58	-
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	58	3 094	776
Leverantörsskulder	5 125	2 934	5 543
Övriga kortfristiga skulder	2 153	2 509	1 375
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 949	7 218	8 178
	18 286	15 754	15 872
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	227 640	145 382	243 036

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL KONCERNEN

Belopp i KSEK	1 jan - 31 mar 2022		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	26 265	544 701	-343 802
Periodens resultat			-17 809
Kapitaltillskott via optionsprogram			
Nyemission			
Emissionskostnader			
Utgående Eget Kapital	26 265	544 701	-361 611

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
Nyemission			
Emissionskostnader			
Utgående Eget Kapital	23 233	405 165	-298 829

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	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Rörelseresultat	- 17 822	- 12 043	- 56 900
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 466	3 263	13 446
Erhållen ränta	40	58	163
Erlagd ränta	- 27	- 76	- 298
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	- 14 343	- 8 798	- 43 588
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>			
Ökning (-)/Minskning(+) av varulager	230	10	- 508
Ökning (-)/Minskning(+) av kundfordringar	- 1 164	- 115	- 214
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	- 130	- 486	- 1 025
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	- 418	- 284	2 326
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	3 549	1 883	1 709
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 12 274	- 7 789	- 41 299
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 5 493	- 721	- 8 095
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 4 031	- 887	- 6 337
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 9 524	- 1 608	- 14 432
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	145 950
Emissionskostnader	-	-	- 8 969
Kapitaltillskott via optionsprogram	-	-	5 586
Amortering/Upptagande av skuld	- 718	- 792	- 3 168
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 718	- 792	139 399
Periodens kassaflöde	- 22 516	- 10 189	83 669
Likvida medel vid periodens början	123 245	39 576	39 576
Likvida medel vid periodens slut	100 729	29 388	123 245

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	802	4 822	8 612
Övriga Intäkter	-	-	391
	802	4 822	9 003
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	- 12 106	- 9 569	- 41 252
Personalkostnader	- 3 343	- 4 306	- 15 197
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	- 1 603	- 1 461	- 5 954
	- 17 053	- 15 336	- 62 403
Rörelseresultat	- 16 250	- 10 513	- 53 400
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	20	56	154
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 19	-	- 162
	1	56	- 8
Resultat efter finansiella poster	- 16 249	- 10 457	- 53 408
Koncernbidrag	-	-	-
Resultat efter bokslutsdispositioner	- 16 249	- 10 457	- 53 408
Skatt på periodens resultat	-		-
Periodens resultat	- 16 249	- 10 457	- 53 408

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	40 403	33 086	36 333
Patent och liknande rättigheter	3 240	3 753	3 410
	43 643	36 839	39 744
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	119	98	129
	119	98	129
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	36 891	36 891	36 891
Långfristiga fordringar koncernföretag	53 466	43 706	50 031
Övriga långfristiga fordringar	148	148	148
	90 504	80 744	87 069
Summa anläggningstillgångar	134 266	117 681	126 942
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	136	2	117
Övriga fordringar	2 571	2 156	2 513
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	901	818	871
	3 608	2 976	3 500
<i>Kassa och bank</i>	97 140	27 655	119 172
Summa omsättningstillgångar	100 748	30 630	122 673
SUMMA TILLGÅNGAR	235 014	148 312	249 614
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet Eget Kapital</i>			
Aktiekapital	26 265	23 233	26 265
Reservfond	502	502	502
Fond för utvecklingsutgifter	19 273	6 986	13 125
<i>Fritt Eget Kapital</i>			
Överkursfond	544 199	404 663	544 199
Balanserat resultat	- 349 738	- 284 043	- 290 183
Periodens resultat	- 16 249	- 10 457	- 53 408
	224 252	140 884	240 501
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	3 458	997	3 185
Övriga kortfristiga skulder	1 028	1 478	389
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 275	4 952	5 540
	10 762	7 427	9 114
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	235 014	148 312	249 614

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL MODERBOLAGET

Belopp i KSEK		1 jan - 31 mar 2022						
	Bundet Eget Kapital				Fritt Eget Kapital			
	Aktiekapital	Pågående nyemission	Reservfond	Fond för utvecklingsomkostnader	Överkursfond	Pågående nyemission	Balanserat resultat	Periodens 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								-16 249
Fond för utvecklingsutgifter				6 148			-6 148	
Nyemission								
Emissionskostnader								
Kapitaltillskott via optionsprogram								
Utgående Eget Kapital	26 265	0	502	19 274	544 199	0	-349 739	-16 249

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

Belopp i KSEK		1 jan - 31 dec 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								-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	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	- 16 250	- 10 513	- 53 400
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 603	1 461	5 954
Erhållen ränta	20	56	154
Erlagd ränta	- 19	-	- 162
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	- 14 645	- 8 996	- 47 454
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>			
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	- 108	- 402	- 927
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	273	475	2 663
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	1 375	1 743	1 241
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 13 105	- 7 180	- 44 477
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 5 493	- 721	- 8 095
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	- 54
Förändring av långfristig fordran	- 3 435	- 1 185	- 7 510
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 8 928	- 1 906	- 15 659
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	145 950
Emissionskostnader	-	-	- 8 969
Kapitaltillskott via optionsprogram	-	-	5 586
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	142 567
Periodens kassaflöde	- 22 033	- 9 086	82 432
Likvida medel vid periodens början	119 173	36 741	36 741
Likvida medel vid periodens slut	97 140	27 655	119 173