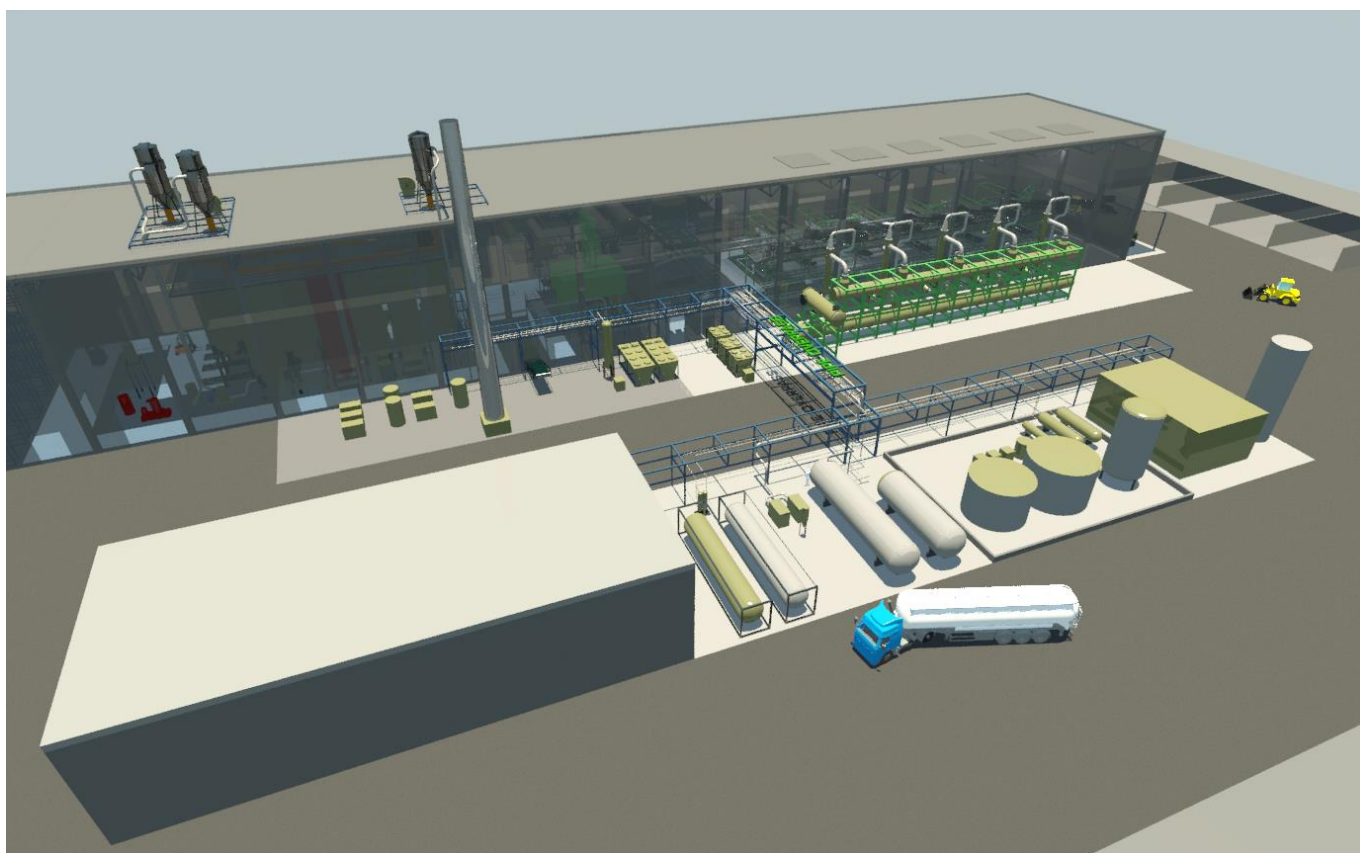




Bokslutskommuniké januari-december 2017



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

Bokslutskommuniké Scandinavian Enviro Systems AB (publ) januari – december 2017

Tilldelning för Enviro i kinesisk statlig upphandlingsprocess

Fjärde kvartalet 2017

- Periodens nettoomsättning uppgick till 0,3 (0,1) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -8,2 (-12,7) MSEK.
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,07 (-0,13) SEK
- Kassaflödet efter investeringar uppgick till -4,8(-10,7) MSEK.
- Enviro får tilldelning av kinesisk myndighet till att slutföra förhandlingar med Vanlead Group avseende en däckåtervinningsanläggning i Guangdong, Kina
- Bolaget organiserar en bryggfinansiering från ägare och styrelsen på 6 MSEK
- Bengt Andersson har lämnat sitt uppdrag i styrelsen p.g.a. ägarändringar i Hans Andersson Recycling AB

Perioden januari – december 2017

- Periodens nettoomsättning uppgick till 0,7 (0,2) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -36,9 (-34,5) MSEK
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,32 (-0,49) SEK
- Kassaflödet efter investeringar uppgick till -29,1 (-30,2) MSEK
- Bolaget har framgångsrikt tillsammans med ÅF slutfört arbetet med en Basic Design
- Ny COO Olov Ershag ersätter bolagets nuvarande tekniska chef Elisabeth Gustafsson och har rekryterats internt
- MoU (Memorandum of Understanding) har förlängts med Kina och Chile
- Konstaterande att bolagets renade pyrolysolja håller så hög kvalitet att den kan användas som bränsle i dieselmotordrivna kraftverk
- Användande av Enviros material i miljögummi ökar hos Volvo Cars
- Ytterligare en global däckproducent bekräftar, efter tester, att Enviros kimrök presterar på nivå med jungfrulig kimrök
- Bolagets återvunna kimrök tas in i packningar till vattenrör hos Alvenius Industrier AB

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Kimröksorder från en internationell däcktillverkare
- Styrelseordföranden har häktats som misstänkt för obehörigt röjande av insiderinformation
- Uppsägande av nuvarande MoU i Chile som planeras att ersättas med MoU med nytt bolag

Scandinavian Enviro Systems AB (publ) är ett miljöföretag som erbjuder lönsam återvinning av däck och förädlade material till främst gummiindustrin. Företaget säljer kompletta miljöanläggningar till industriella investerare och driver dessutom en egen anläggning för uttjänta däck i Åsensbruk, Sverige. Enviro som har huvudkontor i Göteborg grundades 2001, har 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. Website: www.envirosystems.se

VD:S KOMMENTARER

Bäste aktieägare,

Vi avslutar 2017 med en positiv känsla av vad vi åstadkommit under ett mycket intensivt sista halvår och ett fjärde kvartal där vi bl.a. vunnit en upphandlingsprocess i Kina. De förhandlingar som påbörjades i samband med detta fortlöper tillsammans med kunden Guangzhou Vanlead Ecotechnology och parterna har träffats fysiskt vid ett flertal tillfällen, både i Sverige och i Kina för att förhandla detaljerna i detta omfattande projekt. Ambitionerna från båda parter är att påbörja projektet kvarstår. Parterna har oförändrad målsättning att bygga den första anläggningen där en däckproducent investerar direkt i en avancerad teknologi för materialåtervinning av kimrök med syfte att använda materialet i nya däck. Processen har tagit längre tid än vad båda parter hoppats men samarbetet har under hela tiden varit lösningsfokuserat. I ett sent skede under hösten informerades vi om att det skett regeländringar som vi tillsammans behövde utvärdera om det skulle påverka projektet och i så fall på vilket sätt. Under sista kvartalet har detta arbete genomförts och vi har tillsammans konkretiserat lösningar och är nu överens om att vi har hanterat regelförändringarna på ett bra sätt tekniskt för att gå vidare i slutförhandlingen. Jag vill poängtera att affären är strategiskt viktig för båda parter och att vi därför är noggranna i förhandlingarna.

Anläggningsförsäljningar

Baserat på vår Basic Design som färdigställdes under första halvåret 2017 har vi haft flera fördjupade diskussioner om projekt runt om i världen, förutom det långtgående projektarbetet i Kina. De underlag som vi använder oss av har fått mycket positiv respons i de många dialoger vi påbörjat och vi upplever det som att vi jämfört med våra konkurrenter har ett betydligt bättre material på plats. Vi upplever även att vi söks upp av fler seriösa aktörer än tidigare. Jag har medvetet inte kommunicerat kring alla de förfrågningar, besök och processer som bolaget har för att undvika spekulation och förväntningar innan vi är inne i konkreta affärsrelationer såsom MOU eller anläggningskontrakt. Efterfrågan kring ytterligare information är dock stor och i takt med ökat intresse för bolaget under fjärde kvartalet gör vi ett undantag för att ge en bredare bild nedan.

Ett projekt som vi arbetat med under en längre tid avser Chile och främst vår möjlighet att möta behovet av att lösa problemet med gruvdäck. Vår teknik bedöms vara mycket intressant av de grupper av intressenter som vi diskuterar med, såsom investerare, myndigheter, gruvindustrin och däckimportörerna. I höstas fick vi utbetalat det bidrag på ca 1,1 MSEK som vi ansökt om från myndigheten CORFO för att ta fram en Basic Design för en anläggning som möter chilenska krav. Under hösten har vi även träffat det bolag vi haft ett MOU med och gemensamt beslutat att inte förnya detta i den konstellationen. Istället har vi tillsammans formerat en mer konkret plan där de har bildat ett nytt bolag för att driva projektet framåt och där det nu förs förhandlingar med ytterligare aktörer som de skall saminvestera med i den första fasen. Målsättningen är att ett nytt MOU signeras med detta bolag under våren 2018 och med en tydlig tidsplan för anläggningsprojektet.

Efter ett par år av interna svårigheter i det insamlingssystem som funnits kring däck i Sydafrika har nu intresset ökat igen och vi för dialog med en aktör om ett eller flera potentiella projekt i landet.

Sedan i somras har vi haft dialog med och haft ett flertal besök från intressenter i Mexiko med ambitioner att investera i en eller flera anläggningar i norra Mexiko. Regionen är mycket intressant både avseende problematiken med däck och närheten till omfattande kimröksbehov.

I vår närhet kan vi nämna att det finns intresse från Danmark och fortsatt intresse från Storbritannien, Polen samt initiala kontakter med aktörer i Ryssland.

Myndighetsinitiativ i Turkiet har ökat intresset från den marknaden under hösten och vi har etablerat goda kontakter med intressenter i Iran. Flera av länderna i Mellanöstern har visat intresse för vår teknik, bl.a. tackade vi nej till att delta i en upphandling i Oman i slutet av sommaren p.g.a. formalians utformning. Även den stora indiska marknaden visar stort intresse för vår teknik och möjligheterna att ersätta betydligt sämre lösningar.

Vi har haft kontakter från flera delar av USA och märker av ett ökat intresse från den marknaden. Under hösten har vi utbytt information och fördjupat diskussionerna med en intressant aktör i Kanada som kommer att besöka fabriken i Åsensbruk under våren.

Utöver detta har ytterligare representanter för ett tiotal marknader varit i kontakt med oss och besökt vår anläggning i Åsensbruk men det är ännu i ett mer undersökande skede. Samtliga aktörer som besöker oss är imponerade av vår anläggning och kommenterar att det är viktigt att de får uppleva att vi producerar material till marknaden med konstant och hög kvalitet.

Kimrök

Vi får fler och fler positiva resultat från de gummiproducenter som utvärderar vårt material och arbetet med att implementera materialet pågår i flera av dessa bolags interna processer. Vi förväntar oss att fler av våra samarbetspartners kommer beställa material till nya applikationer under våren 2018. Den första ordern på det nya året avsåg en mindre volym kimrök till Sri Lanka och en global aktör i gummibranschen.

Användningsområdet i det fallet är industridäck.

I början av januari 2018 firar vi två år av leveranser till AnVa Polytech och Volvo Cars, något som vi är mycket stolta över. Vad vi känner till är vi fortfarande unika med att ersätta jungfrulig kimrök till 100 % i gummikomponenter till premiumfordon. En bra bit över 30 miljoner komponenter har levererats till Volvo från AnVa Polytech med vårt material sedan början av 2016.

Anläggningen i Åsensbruk

Besöken i Åsensbruk tillsammans med intressenter har även under hösten varit många och positiva. Vår anläggning är mycket viktig i försäljningsprocessen av nya anläggningar vilket verifieras gång på gång av våra besökare. Dessutom fortsätter vi att genomföra olika typer av materialutvecklingstester för att ytterligare bredda sortimentet av kimrök både för vår egen försäljning och för framtida anläggningsinvesteringar. Arbetet med att klassa om anläggningen för att ytterligare kunna möta efterfrågan på den här typen av teknik pågår. Målet med detta är bland annat att kunna processa annat material än däck, exempelvis spill från gummiproduktion för att öka återvinningsgraden i den industrin ytterligare.

Finansiering

Det arbete som tidigare kommunicerats kring finansieringen fortgår och styrelsen ser löpande över vilka alternativ som är mest lämpliga för bolaget.

Thomas Sörensson

Verkställande direktör

Finansiell översikt

FJÄRDE KVARTALET 2017

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0,3 (0,1) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -8,0 (-12,3) MSEK och resultatet efter skatt till -8,2 (-12,7) MSEK.

Resultatförbättringen mot föregående år förklaras främst av att koncernen har fått ett bidrag från den chilenska staten på 1,1 MSEK samt att koncernens avskrivningar var 2,6 MSEK lägre än under samma period 2016. Största delen av den lägre avskrivningen förklaras av att det företogs en engångsnedskrivning under Q4 2016 på anläggningstillgångar i fabriken i Åsensbruk på 2,9 MSEK. Övriga förbättringar i resultatet på 0,8 MSEK förklaras av en ökad omsättning, omkostnadsbesparingar samt lägre räntekostnader.

Investeringar och finansiell ställning

Under kvartalet genomfördes investeringar på 0,0 (2,7) MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investeringar uppgick i perioden till -4,8 (-10,7) MSEK. Förklaringen till förbättringen av kassaflödet består av lägre investeringar på 2,7 MSEK, kassaflödepåverkande resultatförbättringar på 1,9 MSEK samt en sänkning av arbetskapitalet med 1,3 MSEK.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 9,5 (40,3) MSEK. Soliditeten var 81 (83) %.

JANUARI – DECEMBER 2017

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0,7 (0,2) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -36,2 (-33,3) MSEK och resultatet efter skatt till -36,9 (-34,5) MSEK.

Resultatförsämringen mot föregående år på 2,4 MSEK förklaras främst av att koncernen har genomfört avskrivningar för hela året 2017 på anläggningen i Åsensbruk samt balanserade utvecklingsomkostnader jämfört med att avskrivningar avseende 2016 begränsade sig till Q4. Detta svarar till en resultatförsämring på 5,3 MSEK. Som motvikt till detta har bolaget under 2017 mottagit ett bidrag från den chilenska staten på 1,1 MSEK samt genomfört besparingar av fasta omkostnader på 0,8 MSEK. Vidare har

omsättningsökningen givit ett extra täckningsbidrag jämfört med 2016 på 0,6 MSEK. Slutligen har räntenettot förbättrats med 0,4 MSEK jämfört med 2016.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 2,2 (4,1) MSEK. Investeringarna består i princip uteslutande av en Basic Design. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investeringsverksamheten uppgick i perioden till -29,1 (-30,2) MSEK. Förbättringen i kassaflödet på 1,1 MSEK relateras främst till följande faktorer: En förbättring av bolagets löpande drift på 2,8 MSEK, en höjning av bolagets arbetskapital (jämfört med förändringen under 2016) på 3,6 MSEK samt en lägre investeringsnivå på 1,9 MSEK. Skillnaden i arbetskapitalupbyggnaden mellan 2017 och 2016 relateras till största delen till upplupna skulder avseende investeringen i bolagets Basic Design.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 3,2 (4,0) MSEK och resultatet efter finansiella poster -40,5 (-38,1) MSEK. Hela omsättningen avser debiterade tjänster till dotterbolag. Den största orsaken till det lägre resultatet är att bolaget har genomfört avskrivningar under hela 2017 jämfört med endast Q4 för 2016 avseende balanserade utvecklingsomkostnader till ett belopp som är 3,9 MSEK högre än föregående år. Detta kompenseras av bland annat besparingar av fasta kostnader samt ett mottaget bidrag från den chilenska staten. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 2,2 (2,5) MSEK. Dessa investeringar är till en Basic Design. Soliditeten uppgick vid periodens slut till 92 (96) %.

Personal och organisation

Vid periodens utgång fanns 16 (18) personer anställda i koncernen.

Antal aktier

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

Risker och osäkerheter

För detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer se sidor 15–20 i emissionsprospektet. Inga ytterligare risker bedöms ha tillkommit i förhållande till de som

listas där. Styrelse och ledning har sedan tidigare konstaterat att med nuvarande intäcks- och kostnadsstruktur kommer bolaget att vara i behov av en kapitalinjektion. I december månad organiserade bolaget en bryggfinansiering från ägare och styrelse på 6 MSEK, med en ränta på 12% p/a, som förväntas räcka till mitten av mars 2018. Enviro's styrelse arbetar med en mycket detaljerad plan för att säkra bolagets likviditet.

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 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
EBITDA (KSEK)	-4 801	-6 577	-23 844	-26 261
Rörelsemarginal (%) ¹⁾	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditet (%)	-	-	80,7%	82,9%
Avkastning på sysselsatt kapital (%) ²⁾	-5,9%	-8,0%	-23,7%	-20,3%
Räntebärande skulder (KSEK) ³⁾	-	-	19 656	21 418
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,07	-0,13	-0,32	-0,49

¹⁾ Rörelseresultat genom nettoomsättningen.

²⁾ Sysselsatt kapital; Eget kapital plus räntebärande skulder. Avkastningen på sysselsatt kapital beräknas som resultatet efter finansiella poster plus räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

³⁾ Räntebärande skulder, utgående balans.

Största aktieägare

2017-12-31

Aktieägare	Ägarandel
Pegroco Holding AB	19,40%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	4,80%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	3,48%
Veolia Recycling Solutions Nordic AB	2,08%
Mardal Invest AB	2,06%
10 största ägarna	39,46%
Övriga	60,54%

Resultatdisposition

SEK

Överkursfond	261 239 775
Balanserat resultat	-115 885 390
Årets resultat	-35 493 012
	<u>109 861 373</u>

Styrelsen föreslår att det balanserade resultatet, 109 861 373 SEK, balanseras i ny räkning

Kommande rapporttillfällen

Årsredovisning 2017	2018-04-11
Delårsrapport jan-mar 2018	2018-05-03
Årsstämma 2018	2018-05-03
Delårsrapport jan-jun 2018	2018-08-24
Delårsrapport jan-sep 2018	2018-11-07

Göteborg 2018-02-06

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 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	304	136	735	205
Övriga rörelseintäkter	1 102	-	1 102	-
Förändring av lager av färdiga varor	61	-124	88	-65
	1 468	12	1 926	140
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-85	-104	-434	-316
Övriga externa kostnader	-2 911	-3 040	-11 452	-12 570
Personalkostnader	-3 273	-3 445	-13 883	-13 515
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	-2 931	-5 548	-11 107	-5 819
Avskrivning av förvärvat goodwill	-305	-305	-1 219	-1 219
	-9 505	-12 442	-38 095	-33 439
Rörelseresultat	-8 037	-12 430	-36 170	-33 299
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	12	41	106	112
Räntekostnader och liknande resultatposter	-223	-296	-854	-1 265
	-210	-255	-748	-1 154
Resultat efter finansiella poster	-8 247	-12 685	-36 918	-34 452
Periodens resultat	-8 247	-12 685	-36 918	-34 452
Antal aktier vid periodens utgång	116 370 291	116 370 291	116 370 291	116 370 291
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	116 370 291	94 097 672	116 370 291	70 341 072
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	116 370 291	94 097 672	116 370 291	70 341 072
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,07	-0,13	-0,32	-0,49
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,07	-0,13	-0,32	-0,49

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Belopp i KSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	45 137	48 214
Patent och liknande rättigheter	4 414	4 578
Goodwill	7 314	8 533
	56 865	61 325
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	70 628	76 237
Inventarier, verktyg och installationer	89	123
	70 716	76 360
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andra långfristiga fordringar	-	2
	-	2
Summa anläggningstillgångar	127 582	137 688
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m.m.</i>		
Råvaror och förnödenheter	84	49
Varor under tillverkning	51	12
Färdiga varor och handelsvaror	145	96
	280	156
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	70	3
Övriga fordringar	2 056	1 989
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	836	817
	2 962	2 809
<i>Kassa och bank</i>	<i>9 466</i>	<i>40 315</i>
Summa omsättningstillgångar	12 708	43 281
SUMMA TILLGÅNGAR	140 290	180 969
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	4 655	4 655
Övrigt tillskjutet kapital	261 742	261 742
Annat kapital inkl årets resultat	- 153 226	- 116 308
	113 171	150 089
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	7 056	13 266
	7 056	13 266
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	11 100	8 152
Leverantörsskulder	1 564	2 664
Övriga kortfristiga skulder	4 418	2 646
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 980	4 152
	20 063	17 614
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	140 290	180 969
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser		
Företagsinteckningar	39 350	39 350
Spärrade bankmedel	1 386	2 769

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL KONCERNEN

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

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

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

Belopp i KSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Rörelseresultat	- 8 037	- 12 430	- 36 170	- 33 299
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 236	5 853	12 326	7 038
Erhållen ränta	12	41	106	112
Erlagd ränta	- 223	- 296	- 854	- 1 265
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	- 5 012	- 6 832	- 24 592	- 27 415
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/Minskning(+) av varulager	- 82	105	- 124	132
Ökning (-)/Minskning(+) av kundfordringar	23	45	- 67	- 3
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	- 102	- 185	- 85	- 1 520
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	26	- 649	- 1 100	199
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	395	- 503	- 899	2 467
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 4 752	- 8 019	- 26 867	- 26 139
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 35	- 1 196	- 2 204	- 2 467
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	5	- 1 542	- 19	- 1 607
Förändring av långfristig fordran	-	18	2	18
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 30	- 2 720	- 2 220	- 4 056
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	52 350	-	52 350
Emissionskostnader	-	- 3 423	-	- 7 586
Amortering/Upptagande av skuld	3 149	- 4 579	- 1 763	- 4 536
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 149	44 347	- 1 763	40 227
Periodens kassaflöde	- 1 632	33 608	- 30 849	10 032
Likvida medel vid periodens början	11 098	6 707	40 315	30 283
Likvida medel vid periodens slut	9 466	40 315	9 466	40 315

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	848	1 637	3 242	4 031
Övriga Intäkter	1 101	-	1 101	-
	1 949	1 637	4 343	4 031
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	- 7 771	- 8 473	- 30 752	- 33 303
Personalkostnader	- 2 065	- 1 823	- 8 628	- 7 252
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	- 1 395	- 1 323	- 5 478	- 1 594
	- 11 231	- 11 620	- 44 858	- 42 149
Rörelseresultat	- 9 282	- 9 983	- 40 515	- 38 118
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	3	38	90	107
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 51	- 19	- 68	- 81
	- 48	20	22	26
Resultat efter finansiella poster	- 9 330	- 9 963	- 40 493	- 38 092
Koncernbidrag	5 000	5 000	5 000	5 000
Resultat efter bokslutsdispositioner	- 4 330	- 4 963	- 35 493	- 33 092
Skatt på periodens resultat				
Periodens resultat	- 4 330	- 4 963	- 35 493	- 33 092

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	45 087	48 164
Patent och liknande rättigheter	4 414	4 578
	49 501	52 742
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	89	123
	89	123
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	36 891	36 891
Långfristiga fordringar koncernföretag	31 371	31 646
Övriga långfristiga fordringar	-	2
	68 261	68 538
Summa anläggningstillgångar	117 851	121 403
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Övriga fordringar	1 996	1 859
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	412	442
	2 408	2 301
<i>Kassa och bank</i>	8 342	36 784
Summa omsättningstillgångar	10 750	39 085
SUMMA TILLGÅNGAR	128 601	160 488
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet Eget Kapital</i>		
Aktiekapital	4 655	4 655
Reservfond	502	502
Fond för utvecklingsutgifter	3 564	1 896
<i>Fritt Eget Kapital</i>		
Överkursfond	261 240	261 240
Balanserat resultat	- 115 885	- 81 124
Periodens resultat	- 35 493	- 33 092
	118 583	154 076
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	4 500	552
Leverantörsskulder	444	1 630
Övriga kortfristiga skulder	3 058	1 427
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 015	2 803
	10 018	6 412
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	128 601	160 488
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser		
Spärrade bankmedel	1 252	94
Borgensförbindelser till förmån för koncernföretag	13 656	19 450

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL MODERBOLAGET

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

1 jan - 31 dec 2016						
	Bundet Eget Kapital			Fritt Eget Kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsomkostnader	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat
Ingående Eget Kapital	1 862	502		219 269	-49 756	-29 473
Balansering av föregående års resultat					-29 473	29 473
Periodens resultat						-33 092
Fond för utvecklingsutgifter			1 896		-1 896	
Nyemission	2 793			49 557		
Emissionskostnader				-7 586		
Utgående Eget Kapital	4 655	502	1 896	261 240	-81 125	-33 092

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-9 282	-9 983	-40 515	-38 118
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 395	1 323	5 478	1 594
Erhållen ränta	3	38	90	107
Erlagd ränta	-51	-19	-68	-81
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	-7 934	-8 640	-35 015	-36 497
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	-79	-133	-107	-1 840
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	115	-1 208	-1 186	872
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	428	-498	-656	1 509
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 471	-10 479	-36 963	-35 956
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-35	-2 402	-2 204	-2 467
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Förändring av långfristig fordran	-2 485	-5 373	277	-628
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 520	-7 775	-1 927	-3 095
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	52 350	-	52 350
Emissionskostnader	-	-3 423	-	-7 586
Erhållna/Erlagda koncerbidrag	5 000	5 000	5 000	5 000
Amortering/Upptagande av skuld	6 000	-2 679	5 448	-736
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 000	51 247	10 448	49 028
Periodens kassaflöde	1 009	32 993	-28 442	9 976
Likvida medel vid periodens början	7 333	3 791	36 784	26 808
Likvida medel vid periodens slut	8 342	36 784	8 342	36 784