



Delårsrapport januari-juni 2017



Ovan syns Enviros design av en pyrolysanläggning med en kapacitet på 30.000 ton uttjänta däck/år

Delårsrapport Scandinavian Enviro Systems AB (publ) januari – juni 2017

Framgångsrikt avslut på Enviros Basic Design i samarbete med ÅF

Andra kvartalet 2017

- Periodens nettoomsättning uppgick till 0,1 (0,1) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -9,5 (-8,1) MSEK.
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,08 (-0,17) SEK.
- Kassaflödet efter investeringar uppgick till -6,7 (-8,4) MSEK.
- 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
- Försäljningschef Fredrik Olofsson har påbörjat sin anställning 2017-06-01

Perioden januari – juni 2017

- Periodens nettoomsättning uppgick till 0,3 (0,1) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -19,3 (-15,5) MSEK.
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,17 (-0,33) SEK.
- Kassaflödet efter investeringar uppgick till -18,1 (-17,0) MSEK.
- Undertecknande av 2 MoU:er med en ledande kinesisk däckproducent avseende anläggningsförsäljning, den ena avseende en anläggning och den andra avseende ett framtida Joint Venture för senare anläggningsförsäljningar
- 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
- Godkänt EU-varumärke
- Inval av 2 nya styrelsemedlemmar med anledning av Pegroco Venture AB's inträde som största aktieägare

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Ny COO Olov Ershag ersätter bolagets nuvarande tekniska chef Elisabeth Gustafsson och har rekryterats internt
- Bolaget har framgångsrikt tillsammans med ÅF slutfört arbetet med en Basic Design

VD:S KOMMENTARER

Bäste aktieägare,

Andra kvartalet har inneburit ett ökat intresse för vårt material och våra anläggningar till följd av den positiva utvecklingen med flera positiva resultat från tester med vårt återvunna material inom däckindustrin. Vi märker av en intensifiering av skarpa förfrågningar och att vår position som en trovärdig och professionell aktör stärkts inom de segment vi fokuserar på. Fler internationella däcktillverkare med verksamhet globalt intresserar sig allt starkare för återvunnet material i allmänhet och kimrök i synnerhet. Det som tidigare varit visioner om hållbarhet omsätts nu i allt mer konkreta strategier och projekt med tydliga mål. I länder som Kina, Indien och Chile stärks lagstiftning och myndigheternas kontroller kring både produktion av jungfrulig kimrök, produktion av däck och återvinning av uttjänta däck. Fabriker stängs och kraven på marknadens aktörer ökar. Den utvecklingen följer vi med stort intresse och är i möjligaste mån aktiva i processen. Vår partner i Chile samarbetar exempelvis med Chilenska Miljödepartementet kring implementering och efterlevnad av deras nya producentansvarslag. Vår potentiella anläggningkund Vanlead i Kina har identifierat möjligheten att ta en ledande position inom hållbar däckproduktion i en tid av snabb förändring på marknaden. Även i Indien ökar intresset för att på ett bättre sätt än idag ta vara på kimröken och återanvända den i t.ex. däck- eller annan gummiindustri. I det sistnämnda fallet är infrastrukturen kring insamlingen av uttjänta däck relativt outvecklad, med en förbättrad värdekedja skulle vår teknik kunna innebära en förändring och förbättring även av den strukturen på sikt. På lite närmre håll genomför Svenska Statens Offentliga Utredningar en utredning kring möjligheterna till styrmedel för förbränning av avfall. Med tanke på de ambitiösa miljömål som antagits av Sverige genom Paris-avtalet och nationella mål där ökad materialåtervinning är en viktig del är vår teknik särskilt intressant som komplement till nuvarande förbränning och granulering.

Det finns ett ökat intresse för bolaget generellt och i kombination med anläggningsorder arbetar vi med olika alternativ kring finansieringen bl.a. genom det mandat årsstämman beslutat att ge styrelsen.

Anläggningsförsäljningar

Under andra kvartalet har vi kunnat börja använda stora delar av de underlag som vår investering i en Basic Design resulterat i. Både avseende interna processer och i de försäljningsprocesser vi är inne i har materialet bidragit till att vi kan presentera en komplett offert med den tekniska och projektrelaterade dokumentation som en anläggningkund förväntar sig. Min bedömning är att vi kommer att ha en betydande fördel i nuvarande och framtida dialoger tack vare denna investering. Projektet avrapporterades av vår partner ÅF en bit in under sommaren även om stora delar var färdigställda tidigare.

Våra MoU (Memorandum of Understanding) med Vanlead är förlängt med hänsyn till deras inköpsprocess men vi har en fortsatt tät dialog både avseende projektplanering och avtalsstruktur. Min bedömning är att båda parter är mycket seriösa i sina ambitioner att genomföra ett anläggningsprojekt tillsammans inom en snar framtid. Vi har under processen med Vanlead haft mycket stor nytta av vår Basic Design.

Projektet i Chile fortlöper och vi har levererat en Basic Design som möter chilenska marknadskrav till både vår partner på plats och chilenska myndigheten CORFO. Även här är vårt MoU förlängt. Myndigheten har sedan tidigare beviljat stöd för en del av sådan och vi rapporterar nu av den delen. Lagstiftningen om producentansvar har redan trätt i kraft och det är stor aktivitet från myndigheter, gruvbolag, däckproducenter och återvinningsindustrin för att möta den nya lagen. Vår teknik har fortsatt mycket stark position och dialogen med samtliga dessa aktörer pågår löpande. Att flera däcktillverkare ställer sig positiva till vårt återvunna material talar för deras intresse av en lösning som innefattar oss.

Utöver ovanstående kunddialoger ser vi ett brett ökande intresse från många marknader och regioner. Vi har under de första två kvartalen haft, speciellt efter vår MoU med Vanlead, fler seriösa förfrågningar och dialoger än tidigare. Anläggningarna paketeras som modulärt skalbara enheter med kapacitet mellan 18 000ton – 30 000ton däck per år vilket möter de flesta intressenters krav och förväntningar.

Under en längre tid har bolaget fokuserat på kimröksprodukten då den genererar det högsta värdet per ton däck för en anläggningköpare. Nu känner vi att vi har nått en stabil kvalitet av kimrök som börjar etablera sig på marknaden och har därmed tagit steget till att förädla oljeprodukten ytterligare. Bolaget har och kommer fortsättningsvis att utvärdera olika alternativ men vi är mycket nöjda med att vi redan under våren kunde verifiera att Wärtsilä godkänner vår pyrolysolja som bränsle i deras industriella dieselvek. För att nå en sådan

kvalitet krävs en viss rening av oljan från i första hand vatten och partiklar. Vi är i ett tidigt skede men det är givetvis en intressant värdeökning av oljeprodukten för en anläggningskund. Redan förra året kunde vi verifiera att relativt stora delar av oljan har sitt ursprung i det naturgummi som utgör en avgörande del av innehållet i många typer av däck. På sikt tror vi att marknaden kommer att intressera sig mer och mer för den här typen av återvunnen, delvis biobaserad olja.

Kimrök

Den 1 juni tillträdde Fredrik Olofsson som Försäljningschef och har redan bidragit på ett mycket bra sätt med sin kompetens, erfarenhet och nätverk inom gummiindustrin, senast hos Ulinco AB. Han verifierar att det finns ett ökande intresse från marknaden kring återvunnen kimrök och att flera av hans första kontakter är positiva till möjligheterna. Vi har under våren kommunicerat att AnVa Polytech ökar volymerna till Volvo Cars stadigt och att de har utökat sortimentet av applikationer med vårt material till bl.a. tätningsskomponenter till rörindustrin. De säger sig också se ett ökat intresse från olika kunder, inte minst inom fordonsindustrin.

Vi deltar i ett forskningsprojekt som drivs av RISE (Research Institutes of Sweden) med inriktning på nya återvinningsteknologier för däck till tunga fordon. Volvo Lastvagnar AB är ytterligare en aktör som deltar i projektet och under de inledande dialogerna har de visat stort intresse för vår teknologi och vi har tillsammans presenterat ett intresse att fortsätta samarbetet genom exempelvis tester av däck för ledande däcktillverkare. Volvokoncernen har en mycket starkt uttalad miljöprofil och har visat intresse att driva frågor om materialåtervinning.

Utöver detta har vårt material godkänts av en rad aktörer inom gummiindustrin och kommersiella diskussioner pågår.

Anläggningen i Åsensbruk

Vi fortsätter att leverera stabil kvalitet till befintliga kunder och materialprover till potentiella kontinuerligt från Åsensbruk. Vi har under våren märkt en ökning av kvalificerade besök i anläggningen där vi visar vår teknik för anläggningskunder och andra intressenter. Kina, Japan, Thailand, México, Italien är exempel på marknader som finns representerade.

Vi avser att kunna erbjuda energiproduktion genom förbränning av oljan som produceras i våra anläggningar som option till anläggningskunder. Därför ansöker vi även om att bli klassificerade som en s.k. samförbränningsanläggning för anläggningen i Åsensbruk för att på sikt kunna verifiera sådan teknik där.

Vår patenterade teknik kan utöver däck också pyrolysera andra typer av gummi, exempelvis spill från gummiindustrin. Detta är en potential till att ytterligare stärka affärsrelationen till gummiindustrin. Det är vår ambition att på sikt kunna komplettera däckåtervinning med ytterligare gummifraktioner från detta gummispill som annars går till deponi eller förbränning. Som ett led i detta har bolaget ansökt om ett nytt tillstånd hos Länsstyrelsen under sommaren.

Thomas Sörensson
Verkställande direktör

Finansiell översikt

ANDRA KVARTALET 2017

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0,1 (0,1) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -9,2 (-7,8) MSEK och resultatet efter skatt till -9,5 (-8,1) MSEK.

Resultatförsämringen mot föregående år förklaras av att koncernen har börjat att skriva av på anläggningen i Åsensbruk samt balanserade utvecklingsomkostnader.

Investeringar och finansiell ställning

Under kvartalet genomfördes investeringar på 0,1 (0,4) MSEK. Investeringarna bestod i huvudsak av kostnader för en Basic design. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investeringsverksamheten uppgick i perioden till -6,7 (-8,4) MSEK. Förbättringen beror till stor del på besparingar i den löpande driften, främst på konsultomkostnader.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 18,1 (11,5) MSEK. Soliditeten var 84 (79) %.

JANUARI – JUNI 2017

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0,3 (0,1) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -18,8 (-14,9) MSEK och resultatet efter skatt till -19,3 (-15,5) MSEK.

Resultatförsämringen mot föregående år förklaras av att koncernen har börjat att skriva av på anläggningen i Åsensbruk samt balanserade utvecklingsomkostnader. Totala avskrivningar är 5,2 MSEK högre än under samma period föregående år.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 2,5 (1,3) MSEK. Investeringarna består i princip uteslutande av en Basic Design. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investerings-verksamheten uppgick i perioden till -18,1 (-17,0) MSEK. Försämringen i kassaflödet beror till allra största delen på en högre investeringsnivå (Basic Design).

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,8 (0,8) MSEK och resultatet efter finansiella poster -20,8 (-19,2) MSEK. Hela omsättningen avser debiterade tjänster till dotterbolag. Den största orsaken till det lägre resultatet är att bolaget nu börjat skriva av på balanserade utvecklingsomkostnader till ett belopp som är 2,5 MSEK högre än föregående år. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 2,3 (0,0) MSEK. Dessa investeringar är till en Basic Design. Soliditeten uppgick vid periodens slut till 97 (96) %.

Personal och organisation

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

Antal aktier

Antal aktier vid periodens utgång var 116 370 291 (46 548 117) 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 konstaterat att med nuvarande intäkts- och kostnadsstruktur kommer bolaget att vara i behov av en kapitalinjektion under senare delen av året.

FINNSIELLA 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 1.

Finansiella nyckeltal

	apr-jun 2017	apr-jun 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-jun 2016
EBITDA (KSEK)	-6 210	-7 382	-12 819	-14 140	-26 261
Rörelsemarginal (%) ¹⁾	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditet (%)	-	-	84,0%	82,9%	82,9%
Avkastning på sysselsatt kapital (%) ²⁾	-6,0%	-5,1%	-11,7%	-9,8%	-20,3%
Räntebärande skulder (KSEK) ³⁾	-	-	17 250	24 186	21 418
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,08	-0,17	-0,17	-0,33	-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

2017-06-30

Aktieägare	Ägarandel
Pegroco Venture AB	25,41%
TAMT AB	8,59%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4,49%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	3,88%
Skandia Leben, Lichtenstein	2,32%
10 största ägarna	52,44%
Övriga	47,56%

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari-september 2017	2017-11-10
Bokslutskommuniké 2017	2018-02-28

Göteborg 2017-08-31

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
 Stig-Arne Blom, Styrelseordförande, +46 (0)705-25 16 15, stigarne@blom.pp.se

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

Belopp i KSEK	apr-jun 2017	apr-jun 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	145	51	272	51	205
Förändring av lager av färdiga varor	-10	10	-37	47	-65
	135	61	235	98	140
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-110	-132	-224	-157	-316
Övriga externa kostnader	-2 475	-3 540	-5 420	-6 727	-12 570
Personalkostnader	-3 760	-3 771	-7 410	-7 354	-13 515
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	-2 696	-88	-5 387	-179	-5 819
Avskrivning av förvärvat goodwill	-305	-305	-610	-610	-1 219
	-9 346	-7 836	-19 050	-15 026	-33 439
Rörelseresultat	-9 211	-7 775	-18 815	-14 928	-33 299
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	30	21	76	58	112
Räntekostnader och liknande resultatposter	-272	-311	-515	-656	-1 265
	-242	-290	-439	-597	-1 154
Resultat efter finansiella poster	-9 453	-8 065	-19 254	-15 526	-34 452
Periodens resultat	-9 453	-8 065	-19 254	-15 526	-34 452
Antal aktier vid periodens utgång	116 370 291	46 548 117	116 370 291	46 548 117	116 370 291
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	116 370 291	46 548 117	116 370 291	46 548 117	70 341 072
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	116 370 291	46 548 117	116 370 291	46 548 117	70 341 072
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,08	-0,17	-0,17	-0,33	-0,49
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,08	-0,17	-0,17	-0,33	-0,49

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Belopp i KSEK	30 jun 2017	30 jun 2016	31 dec 2016
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	47 965	47 505	48 214
Patent och liknande rättigheter	4 618	4 258	4 578
Goodwill	7 924	9 143	8 533
	60 507	60 906	61 325
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	73 533	80 117	76 237
Inventarier, verktyg och installationer	106	140	123
	73 638	80 257	76 360
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	2	20	2
	2	20	2
Summa anläggningstillgångar	134 148	141 183	137 688
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter	58	29	49
Varor under tillverkning	22	4	12
Färdiga varor och handelsvaror	49	216	96
	129	249	156
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	105	3	3
Övriga fordringar	2 486	3 293	1 989
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	871	673	817
	3 462	3 969	2 809
<i>Kassa och bank</i>	<i>18 091</i>	<i>11 502</i>	<i>40 315</i>
Summa omsättningstillgångar	21 682	15 721	43 281
SUMMA TILLGÅNGAR	155 830	156 903	180 969
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	4 655	1 862	4 655
Övrigt tillskjutet kapital	261 742	219 771	261 742
Annat kapital inkl årets resultat	- 135 562	- 97 381	- 116 308
	130 835	124 252	150 089
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	9 466	17 250	13 266
	9 466	17 250	13 266
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	7 784	6 936	8 152
Leverantörsskulder	982	1 419	2 664
Övriga kortfristiga skulder	2 978	4 267	2 646
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 785	2 779	4 152
	15 529	15 401	17 614
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	155 830	156 903	180 969
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser			
Företagsinteckningar	39 350	39 350	39 350
Spärrade bankmedel	2 769	2 751	2 769

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL KONCERNEN

Belopp i KSEK	1 jan - 30 jun 2017		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	4 655	261 742	-116 308
Periodens resultat			-19 254
Fond för utvecklingsavgifter			2 124
Balanserad vinst			-2 124
Nyemission			
Emissionskostnader			
Utgående Eget Kapital	4 655	261 742	-135 562

	1 jan - 30 jun 2016		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	1 862	219 771	-81 855
Periodens resultat			-15 526
Utgående Eget Kapital	1 862	219 771	-97 381

	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 utvecklingsavgifter			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	apr-jun 2017	apr-jun 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Rörelseresultat	-9 211	-7 774	-18 815	-14 928	-33 299
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 001	393	5 996	788	7 038
Erhållen ränta	30	20	76	58	112
Erlagd ränta	-272	-312	-515	-656	-1 265
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	-6 452	-7 673	-13 258	-14 738	-27 415
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/Minskning(+) av varulager	14	76	27	39	132
Ökning (-)/Minskning(+) av kundfordringar	-65	-3	-102	-3	-3
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	-241	-1 335	-550	-2 679	-1 520
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	-37	-204	-1 682	-1 046	199
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	167	1 158	-36	2 715	2 467
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 613	-7 981	-15 600	-15 712	-26 139
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-106	-378	-2 433	-1 262	-2 467
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4	-13	-24	-40	-1 607
Förändring av långfristig fordran	-	-	-	-	18
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-110	-390	-2 456	-1 301	-4 056
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	-	52 350
Emissionskostnader	-	-	-	-	-7 586
Amortering av skuld	-2 084	-684	-4 168	-1 768	-4 536
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 084	-684	-4 168	-1 768	40 227
Periodens kassaflöde	-8 808	-9 056	-22 225	-18 782	10 032
Likvida medel vid periodens början	26 898	20 557	40 315	30 283	30 283
Likvida medel vid periodens slut	18 091	11 502	18 091	11 502	40 315

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	apr-jun 2017	apr-jun 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	798	798	1 596	1 596	4 031
	798	798	1 596	1 596	4 031
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	- 7 495	- 8 544	- 15 308	- 16 757	- 33 303
Personalkostnader	- 2 315	- 2 050	- 4 493	- 3 887	- 7 252
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	- 1 332	- 88	- 2 658	- 179	- 1 594
	- 11 142	- 10 682	- 22 459	- 20 822	- 42 149
Rörelseresultat	- 10 344	- 9 884	- 20 863	- 19 226	- 38 118
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	27	21	69	58	107
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 6	- 12	- 13	- 42	- 81
	21	9	56	16	26
Resultat efter finansiella poster	- 10 323	- 9 875	- 20 807	- 19 211	- 38 092
Koncernbidrag	-	-	-	-	5 000
Resultat efter bokslutsdispositioner	- 10 323	- 9 875	- 20 807	- 19 211	- 33 092
Skatt på periodens resultat					
Periodens resultat	- 10 323	- 9 875	- 20 807	- 19 211	- 33 092

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	30 jun 2017	30 jun 2016	31 dec 2016
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	47 915	47 455	48 164
Patent och liknande rättigheter	4 618	4 258	4 578
	52 533	51 713	52 742
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	106	140	123
	106	140	123
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	36 891	36 891	36 891
Långfristiga fordringar koncernföretag	31 016	26 719	31 646
Övriga långfristiga fordringar	2	20	2
	67 908	63 630	68 538
Summa anläggningstillgångar	120 548	115 483	121 403
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar	2 397	3 214	1 859
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	499	298	442
	2 896	3 512	2 301
<i>Kassa och bank</i>	14 613	8 374	36 784
Summa omsättningstillgångar	17 509	11 886	39 085
SUMMA TILLGÅNGAR	138 057	127 369	160 488
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet Eget Kapital</i>			
Aktiekapital	4 655	1 862	4 655
Reservfond	502	502	502
Fond för utvecklingsutgifter	4 019	-	1 896
<i>Fritt Eget Kapital</i>			
Överkursfond	261 240	219 269	261 240
Balanserat resultat	-116 340	-79 229	-81 124
Periodens resultat	-20 807	-19 211	-33 092
	133 269	123 193	154 076
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	-	184	-
	-	184	-
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	184	736	552
Leverantörsskulder	569	534	1 630
Övriga kortfristiga skulder	1 484	1 300	1 427
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 551	1 422	2 803
	4 788	3 992	6 412
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	138 057	127 369	160 488
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser			
Spärrade bankmedel	94	50	94
Borgensförbindelser till förmån för koncernföretag	19 050	19 850	19 450

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	1 jan - 30 jun 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						-20 807
Fond för utvecklingsavgifter			2 124		-2 124	
Nyemission						
Emissionskostnader						
Utgående Eget Kapital	4 655	502	4 020	261 240	-116 341	-20 807

1 jan - 30 jun 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						-19 211
Fond för utvecklingsavgifter						
Nyemission						
Emissionskostnader						
Utgående Eget Kapital	1 862	502		219 269	-79 229	-19 211

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 utvecklingsavgifter			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	apr-jun 2017	apr-jun 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-10 344	-9 884	-20 863	-19 226	-38 118
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 332	88	2 658	179	1 594
Erhållen ränta	27	21	69	58	107
Erlagd ränta	-6	-12	-13	-42	-81
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	-8 991	-9 785	-18 149	-19 032	-36 497
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	-241	-1 316	-595	-3 051	-1 840
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	248	-351	-1 061	-224	872
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	2	-260	-194	0	1 509
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 982	-11 712	-20 000	-22 306	-35 956
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-106	27	-2 433	-	-2 467
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-40	-	-40	-
Förändring av långfristig fordran	15	3 715	630	4 280	4 373
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-91	3 702	-1 803	4 240	1 906
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	-	52 350
Emissionskostnader	-	-	-	-	-7 586
Amortering av skuld	-184	-184	-368	-368	-736
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-184	-184	-368	-368	44 028
Periodens kassaflöde	-9 257	-8 194	-22 171	-18 434	9 977
Likvida medel vid periodens början	23 870	16 569	36 784	26 808	26 808
Likvida medel vid periodens slut	14 613	8 375	14 613	8 374	36 784