

Cassandra Oil AB (publ)

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2017



Cassandra Oil AB (publ)

Bokslutskommuniké JANUARI - DECEMBER 2017

FJÄRDE KVARTALET, 1 OKTOBER – 31 DECEMBER 2017

- Koncernens omsättning uppgick till - (-) MSEK.
- Nettoresultatet uppgick till -10,4 (-9,6) MSEK och resultatet per aktie uppgick till -0,10 (-0,15) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -11,0 (-8,4) MSEK vilket är -0,10 (-0,13) SEK per aktie.
- Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 0,1 (0,4) MSEK.

HELÅRET, 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2017

- Koncernens omsättning under perioden var - (-) MSEK.
- Nettoresultatet uppgick till -85,8 (-35,4) MSEK och resultatet per aktie uppgick till -1,16 (-0,78) SEK. Den stora skillnaden från föregående år beror på nedskrivningar efter branden maj 2017. Bolagets bedömning är att dessa kostnader kommer att täckas efter att den juridiska processen mot försäkringsbolaget slutförts.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -28,0 (-35,2) MSEK vilket är -0,38 (-0,78) SEK per aktie.

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

Industriella samarbeten

Samarbete i Danmark

Cassandra Oil AB avtalade den 31 mars 2017 om att bilda ett bolag tillsammans med Reaktor ApS. Bolaget kommer att ägas till lika delar av parterna samt till en del av danska privata investerare. Det nya bolaget kommer att processa plast och däck, inte bara från Danmark, utan även från flera närliggande länder som har stora däckproblem. Den första CASO-anläggningen med en årskapacitet på ca 12 000 ton däck avsågs att i augusti placeras i Frederiksværk-anläggningen vid Reaktor ApS på Själland. En andra anläggning skulle sedan installeras senare samma år.

Den brand som drabbade Cassandra Oil den 28 maj 2017 förstörde de reaktorer CASO 003 och 004 som skulle levereras till Danmark. Samarbetsprojektet har därmed försenats. Ett nytt avtal avseende leverans av en nybyggd reaktor, CASO 005, undertecknades den 24 september. Priset på anläggningen är avtalat till 4,5 MEURO (42,8 MSEK) och leverans ska enligt detta avtal ske under första halvåret 2018. Efter diskussion med externa finansiärer omförhandlades i november avtalet till att omfatta två reaktorer till priset 4,5 MEURO per styck att levereras under 2018.

Bakgrund till affären

Reaktor ApS tillhör en familjeföretagsgrupp som i generationer varit aktiva i den danska skrot- och återvinningsbranschen. Reaktor ApS har tillgång till stora lager av kasserade däck och ytterligare insamling i Danmark påbörjas.

Intäkterna i det gemensamma bolaget blir dels:

- En statlig ersättning på upp till DKK 2,10 per kg däck som återvinns.
- Försäljning av olja, där 48% av Cassandras produktion från däck är klassad som fossilfri olja.
- Försäljning av stålskrot och kolpulver

Samarbete i Spanien

I november 2016 ansökte Cassandras spanska samarbetspartner Valoriza om tillstånd (IEA ansökan) för omfattande återvinningsverksamhet avseende en produktionsanläggning med kapacitet att omvandla 57 000 ton avfallsplast till 48 000 ton olja samt 2 800 ton kolpulver per år. Ansökan gjordes för en anläggning med 4 st CASO 600E processanläggningar. Handläggningen av tillståndsårendet har tagit lång tid. Cassandras bedömning är att tillstånden kommer att meddelas i en snar framtid då vi besvarat alla frågor från myndigheten och också kunnat visa på kvalitén i utvunnen olja och kolpulver.

Samarbete med Sjölanders

Processanläggningen CASO 005, som ska installeras i Frederiksværk, kommer att byggas hos Sjölanders Mekaniska Verkstad i Västerås av Cassandras verkstadspersonal. Första beställningen av komponenter har lämnats till Sjölanders Mekaniska AB.

I övrigt pågår förhandlingar eller samtal med ett antal potentiella samarbetspartners i flera olika länder.

Utveckling

CASO 600 reaktorn har under åren från att den första installerades i Irak 2014 till den tredje och fjärde reaktorn som förstördes i branden den 28 maj 2017 genomgått en stark utveckling. Då reaktor nummer fem nu ska byggas tas kunskaperna och erfarenheterna från de tidigare med i beaktande och bakas in i en från grunden ny struktur, generation fem av CASO reaktorn.

Under året har utvecklingsavdelningen också arbetat med analyser och förädling av kolpulvret som vi får fram i CASO processen. Genom Cassandras unika teknik får vi fram ett högvärdigt kolpulver av jämn kvalitet som potentiellt har högre värde än vad vi tidigare beräknat.

SP Sveriges Tekniska Forskningsinstitut har på uppdrag av Cassandra Oil analyserat olja utvunnen från däck vid processanläggningen i Västerås, för att bekräfta den icke fossila andelen i oljeprovet. Det har genom C14 metoden fastställts att oljan som producerats från däck är till cirka 48% ickefossil, vilket gör att den delen kan klassificeras som återvinningsbar bioolja. Detta resultat är till stor fördel för Cassandra Oil då marknadsvärdet på den CASO-producerade oljan härigenom blir högre än för crude oil.

REACH-registrering av oljan har gjorts. Detta gör det möjligt att handla med och transportera den som en produkt och inte som avfall.

Brand i Cassandras lokaler

Cassandra Oil AB:s dotterbolag Cassandra Oil Technology AB ("Cassandra") gav den 14 september in en stämningsansökan till Västmanlands tingsrätt mot Länsförsäkringar Bergslagen med anledning av krav på försäkringsersättning hänförlig till fabriksbranden i bolagets lokaler den 28 maj 2017.

Cassandra yrkar i stämningsansökan att tingsrätten skall fastställa att Cassandra har rätt till försäkringsersättning i enlighet med försäkringsvillkoren och att Länsförsäkringar vidare ska förpliktigas att utbetala 40 000 000 kr att avräknas mot den slutligt fastställda ersättningen som Cassandra bedömer ska bli avsevärt högre. Cassandra förbehåller sig vidare rätten att kräva skadestånd för den skada man åsamkas på grund av Länsförsäkringars vägran att utbetala förskott.

Juridiskt ombud är från och med 2017-10-11 advokat Sverker Bonde på Advokatfirman Delphi. Västmanlands Tingsrätt uppmanade Länsförsäkringar Bergslagen att yttra sig i målet senast den 29 november 2017. Länsförsäkringar har två gånger begärt anstånd att komma in med sitt yttrande. Detta inkom den 19 januari 2018. Tingsrätten hade innan Länsförsäkringars yttrande inkommit satt ut målet till muntlig förberedelse den 13 februari 2018.

Vid de förberedande förhandlingarna i tingsrätten den 13 februari 2018 fastställdes tid för huvudförhandling i tingsrätten till den 3 september 2018. Tingsrättens dom kan förväntas i början av oktober. Cassandras ledning och vårt juridiska ombud bedömer alltfört att utfallet ska bli till Cassandras fördel och att försäkringsbolaget kommer att åläggas att betala ut ersättning.

Om utfallet mot förmodan blir till Cassandras nackdel finns risk för att försäkringsersättning uteblir och att Cassandra dessutom åläggs att betala försäkringsbolagets rättegångskostnader och eventuella andra krav. Ett sådant utfall skulle naturligtvis vara belastande för Cassandra i det korta perspektivet, men på sikt är det ändå relativt obetydligt då kostnaderna många gånger om täcks av intäkterna från försäljning av en reaktor.

Patent

Cassandra Oil har sedan tidigare från Anders Olsson förvärvat samtliga rättigheter för tre patent. Dessa är patent SE 0901600-7, Reaktor innefattande rotor, "Separationsreaktor", patent SE 1251493-1, Fläktvingar, "Metod för att minska mängden partiklar av fast material som åtföljer en gasström från en reaktor" och patent SE 1251096-2, Värmeväxling, "Metod för att öka verkningsgraden i en reaktor och användning av reaktorn".

Alla tre patent är registrerade i Cassandra Oil Technologys namn för internationell patentansökan. Cassandra Oil Technology AB har hitintills fått följande internationella patent beviljade:

- Patent för "Separationsreaktor" har beviljats i Australien, Mexiko och Singapore
- Patent för "Fläktvingar" har beviljats i Australien, Indien och USA. Detta patent har också validerats i nio EPO-länder.
- Patentet för "Värmeväxling" har beviljats i Australien, Brasilien, och Kina.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Cassandras danska samarbetspartner Reaktor ApS har från en miljöinvesteringsfond erbjudits en möjlig lånefinansiering av det gemensamma projektet. Detta kan leda till en lösning som enligt Cassandras bedömning är än mer attraktiv än att ta in externt ägande till de initialt planerade två reaktorerna.

Cassandra Oil AB genomförde i januari 2018 en riktad emission av 9 496 704 aktier, till en kurs av 0,60 kronor per aktie, till Recall Capital. Aktierna betalades genom kvittning mot aktietecknarens fordran om 5 698 022 kronor på bolaget. Emissionen gjordes med bemyndigande från bolagsstämman 2017-05-23.

Ett kortfristigt lån om 4 MSEK upptogs i februari 2018. Lånets löptid är fyra månader med möjlighet till förlängning.

FINANSIELL RAPPORT

Omsättning, resultat och kassaflöde oktober-december 2017

- Koncernens omsättning uppgick till - (-) MSEK.
- Finansnettot uppgick till -0,5 (-0,4) MSEK.
- Nettoresultatet uppgick till -10,4 (-9,6) MSEK eller -0,10 (-0,15) SEK per aktie.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -11,0 (-8,4) MSEK eller -0,10 (-0,13) SEK per aktie.

Omsättning, resultat och kassaflöde januari-december 2017

- Koncernens omsättning uppgick till - (-) MSEK.
- Finansnettot uppgick till -5,1 (-4,0) MSEK. Finansiella kostnader avser i huvudsak räntor på brygglånen.
- Nettoresultatet uppgick till -85,8 (-35,4) MSEK eller -1,16 (-0,78) SEK per aktie. Den stora skillnaden från föregående år beror på nedskrivningar efter branden i maj 2017. Bolagets bedömning är att dessa kostnader kommer att täckas efter att den juridiska processen mot försäkringsbolaget slutförts.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -28,0 (-35,2) MSEK eller -0,38 (-0,78) SEK per aktie.

Finansiell ställning: Likviditet, eget kapital och soliditet

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 0,1 (0,4) MSEK.

Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 10,2 (61,5) MSEK eller 0,09 (0,98) SEK per aktie.

Koncernens soliditet var vid periodens utgång 21,4 (63,2) procent.

Under 2017 har Cassandra Oil AB genomfört följande emissioner.

	Datum	Förändring Aktiekapital	Ack. Aktie- Kapital (kr)	Förändring Antal aktier	Ack. Antal Aktier	Kvotvärde
Nyemission	Maj 2017	+2 713 188	65 369 689	+2 713 188	65 369 689	1,00
Minskning Aktiekapital	Juli 2017	-32 684 844,50	32 684 844,50	-	65 369 689	0,5
Nyemission Kvittning	Sept 2017	+1 860 065	34 544 909,50	+3 720 130	69 089 819	0,5
Nyemission	Okt 2017	+19 610 905,50	54 155 815	+39 221 813	108 311 632	0,5
Nyemission Riktad	Okt 2017	+5 586 666,50	59 742 481,50	11 173 333	119 484 965	0,5

Finansiering

För fortsatt expansionen och drift av projekt fram till den tidpunkt då dessa börjar generera intäkter, utvärderar Cassandra Oil olika finansieringsalternativ, där det handlar om att väga hög expansionstakt mot ett ökat rörelsekapitalbehov på ett optimalt sätt.

Vid rapportens utgivande saknar bolaget likviditet och kassaflöde för att kunna driva bolaget vidare under de närmaste 12 månaderna. För att säkerställa fortsatt drift och återbetalning av utestående kortfristiga lån måste en ny finansieringslösning komma på plats.

Eftersom finansiering inte är säkrad för kommande tolv månadersperiod finns väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende bolagets finansieringssituation som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta den planerade verksamheten. Rapporten är upprättad på antagande om fortsatt drift då ledningens bedömning är att det finns ett flertal alternativ för att erhålla finansiering.

Personal

Antalet anställda i koncernen vid periodens utgång uppgick till 13 (13). Genomsnittligt antal anställda under kvartalet uppgick till 13 (14) och under hela perioden till 13 (13).

MODERBOLAGET

Moderbolaget Cassandra Oil ABs rörelseresultat för fjärde kvartalet var -2,6 (-1,6) MSEK.

Moderbolagets egna kapital uppgick vid periodens utgång till 416,3 (398,3) MSEK. Likvida medel uppgick till 0,1 (0,3) MSEK.

AKTIEKAPITALET

Aktiekapitalet i Cassandra Oil AB uppgick vid periodens slut till 59 742 481,50 SEK fördelat på 119 484 965 aktier.

Cassandra Oil har 2 142 858 utestående teckningsoptioner av serie TO4. Varje teckningsoption av serie TO4 ger rätt att senast den 30 april 2018 teckna en ny aktie för 70 SEK.

Cassandra Oil har i ett incitamentsprogram 2 000 000 teckningsoptioner utestående. Varje sådan teckningsoption ger rätt att teckna en aktie för 5,25 kr under perioden 1 maj 2019 till 31 december 2019.

AKTIEN

Cassandra Oils aktie är listad på NASDAQ Stockholm First North med ticker CASO. Remium Nordic Holding AB är Certified Adviser.

Antalet aktieägare i Cassandra Oil uppgick till 7 546 per den 31 december 2017.

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2017.

KOMMANDE INFORMATION

- | | |
|-------------------------------|---------------|
| • Årsredovisning 2017: | 29 Mars 2018 |
| • Delårsrapport 1:a kvartalet | 26 April 2018 |
| • Årsstämma 2018: | 26 April 2018 |

Västerås den 22 februari 2018

Cassandra Oil AB (publ)

Anders Olsson
Verkställande direktör

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

För ytterligare information, vänligen kontakta Anders Olsson, Tel: 076-16 32 100

OM CASSANDRA OIL AB

Cassandra Oil AB (publ) (org nr 556526-6516) är ett svenskt miljöföretag som med hjälp av ny teknik ska producera olja och gas ur kolvätehaltigt material, t ex uttjänta bildäck, plastavfall, "oljesludge", spillolja och på sikt även oljesand, oljeskiffer och elektroniskrot.

Cassandra Oil har sitt säte och huvudkontor i Västerås. Adress Sjöhagsvägen 14, 721 32 Västerås. Tel 021-49 53 220.

Cassandra Oils aktie är listad på NASDAQ Stockholm First North med kortnamn CASO. Remium Nordic Holding AB är bolagets certified adviser. Antalet aktieägare är 7 546 per 2017-12-30.

För ytterligare information, se Cassandra Oils hemsida www.cassandraoil.com.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	2017 Q4	2016 Q4	2017 jan-dec	2016 jan-dec
KSEK				
Rörelseintäkter				
Nettoomsättning	-	-	-	-
Övriga intäkter	-	-	-	-
Summa intäkter för perioden	-	-	-	-
Förändring produkter i arbete	0	2 071	-43 500	7 344
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	0	-1 913	-1 886	-4 065
Övriga externa kostnader	-5 186	-4 687	-17 828	-18 531
Personalkostnader	-3 504	-3 295	-12 280	-11 219
Avskrivningar	-1 229	-1 306	-5 194	-4 998
Summa rörelsekostnader för perioden	-9 919	-11 201	-37 188	-38 813
Rörelseresultat	-9 919	-9 130	-80 688	-31 469
Finansiella kostnader och liknande resultatposter	-507	-446	-5 085	-3 958
Finansnetto	-507	-446	-5 085	-3 958
Resultat före skatt	-10 426	-9 576	-85 773	-35 427
ÅRETS RESULTAT	-10 426	-9 576	-85 773	-35 428
Resultat per aktie före och efter utspädning hänförligt till Moderbolagets aktieägare, SEK	-0,10	-0,15	-1,16	-0,78
Övrigt totalresultat				
Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:				
Omräkningsdifferenser	361	106	527	162
TOTALRESULTAT	-10 065	-9 470	-85 246	-35 265
Hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	-10 065	-9 470	-85 246	-35 265
NYCKELTAL	2017 Q4	2016 Q4	2017 helår	2016 helår
Omsättning per anställd, MSEK	-	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier under perioden, tusental	103 976	62 656	74 044	45 405
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	119 485	62 656	119 485	62 656
Rörelsemarginal	neg	neg	neg	neg

För definitioner av nyckeltal, se sidan 16

KONCERNENS BALANSRÄKNING

KSEK	2017 31 dec	2016 31 dec
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	18 682	21 931
Patent Sverige	8 808	10 225
Patent Internationellt	1 526	1 759
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	-
Summa immateriella anläggningstillgångar	29 016	33 915
 Materiella anläggningstillgångar	 445	 382
Övriga finansiella anläggningstillgångar	-	-
Summa materiella anläggningstillgångar	445	382
 Summa anläggningstillgångar	 29 461	 34 297
 Omsättningstillgångar		
Produkter i arbete	16 566	60 066
Övriga fordringar	1 486	2 533
Likvida medel	147	364
Summa omsättningstillgångar	18 199	62 963
 SUMMA TILLGÅNGAR	 47 660	 97 260
 EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	10 192	61 485
Kortfristiga skulder	37 468	35 775
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	47 660	97 260

NYCKELTAL	2017 Helår	2016 Helår
Soliditet	21,4%	63,2%
Genomsnittligt antal aktier, tusental	74 044	50 475
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	119 485	62 656
Likvida medel per aktie, SEK	0,00	0,01
Eget kapital per aktie, SEK	0,09	0,98
Börskurs vid periodens slut, SEK/aktie	0,38	1,48
Börskurs vid periodens slut, SEK - totalt	45 404	92 731

För definitioner av nyckeltal, se sidan 16

FÖRÄNDRING I KONCERNENS EGET KAPITAL

KSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Övriga reserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2016	33 872	189 288	-52	-165 593	57 515
Periodens resultat	-	-	-	-35 427	-35 427
Omräkningsdifferenser	-	-	162	-	162
Summa totalresultat	-	-	162	-35 427	-35 265
Transaktioner med aktieägare					
Teckningsoption TO3		2			2
Personaloptionsprogram:					
- värde på anställdas tjänstgöring	-	54	-	-	54
Emissioner	28 784	10 395	-	-	39 179
Eget kapital per 31 december 2016	62 656	199 739	110	-201 020	61 485
 Ingående balans per 1 januari 2017	 62 656	 199 739	 110	 -201 020	 61 485
Periodens resultat	-	-	-	-85 773	-85 773
Omräkningsdifferenser	-	-	527	-	527
Summa totalresultat	-	-	527	-85 773	-85 246
Transaktioner med aktieägare					
Personaloptionsprogram:					
- värde på anställdas tjänstgöring	-	29	-	-	29
Nedsättning av aktiekapital	-32 685	-	-	32 685	-
Emissioner	29 771	4 153	-	-	33 924
Eget kapital per 31 december 2017	59 742	203 921	637	-254 108	10 192

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS OCH TILLHÖRANDE NYCKELTAL

KSEK	2017 KV 4	2016 KV 4	2017 helår	2016 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-9 919	-9 130	-80 688	-31 469
Justering för:				
Avskrivningar anläggningstillgångar	1 229	1 306	5 194	4 998
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-	-	43 500	-
Betalda räntor	-5 020	8	-5 085	-3 012
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-13 710	-7 817	-37 079	-29 483
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring pågående arbeten	0	-2 071	0	-7 344
Förändring kortfristiga fordringar	1 259	1 490	1 047	2 000
Förändring leverantörsskulder	1 599	119	5 052	223
Förändring kortfristiga skulder	-22	-144	2 940	-619
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 874	-8 423	-28 040	-35 223
Investeringsverksamheten				
Avyttringar av materiella anläggningstillgångar	-	205	-	205
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-	-	-118
Kassaflöde från investeringsverksamheten	78	205	0	87
Finansieringsverksamheten				
Emissioner	25 081	-	28 337	24 507
Förändring av lån	-14 475	7 910	-514	6 030
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 606	7 910	27 823	30 537
Årets kassaflöde	-268	-308	-217	-4 599
Likvida medel vid periodens början	415	672	364	4 963
Likvida medel vid periodens slut	147	364	147	364
NYCKELTAL	2017 KV 4	2016 KV 4	2017 helår	2016 helår
Genomsnittligt antal aktier, tusental	103 976	62 656	74 044	45 405
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	119 485	62 656	119 485	62 656
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	-0,10	-0,13	-0,38	-0,78
<i>För definitioner av nyckeltal, se sidan 16</i>				

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

KSEK	2017 Q4	2016 Q4	2017 helår	2016 helår
Rörelseintäkter				
Nettoomsättning	600	600	600	600
Summa intäkter för perioden	600	600	600	600
Rörelsens kostnader				
Externa kostnader	-2 458	-1 493	-8 896	-7 268
Personalkostnader	-715	-673	-2 628	-2 650
Summa rörelsekostnader för perioden	-3 173	-2 166	-11 524	-9 918
Rörelseresultat	-2 573	-1 566	-10 924	-9 318
Finansiella kostnader och liknande resultatposter	-428	-442	-4 956	-4 084
Nedskrivning av kortfristiga fordringar	-	-	-	-
Finansnetto	-428	-442	-4 956	-4 084
Resultat före skatt i perioden	-3 001	-2 008	-15 880	-13 402
Skatt på årets resultat	-	-	-	-
Årets resultat	-3 001	-2 008	-15 880	-13 402
TOTALRESULTAT	-3 001	-2 008	-15 880	-13 402

I moderbolaget finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

KSEK	2017 31 dec	2016 31 dec
TILLGÅNGAR		
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	417 029	352 029
Summa anläggningstillgångar	417 029	352 029
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos koncernföretag	8 283	56 565
Kortfristiga fordringar	737	85
Likvida medel	82	266
Summa omsättningstillgångar	9 102	56 916
SUMMA TILLGÅNGAR	426 131	408 945
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	416 344	398 271
Kortfristiga skulder	9 787	10 674
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	426 131	408 945

FÖRÄNDRING I MODERBOLAGETS EGET KAPITAL

KSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Överkurs-fond	Balanserat resultat	
Eget kapital per 1 januari 2016	33 872	7 260	862 355	-531 047	372 440
Periodens resultat	-	-	-	-13 402	-13 402
Transaktioner med aktieägare					
Personaloptionsprogram:					
- värde på anställdas tjänstgöring	-	-	-54	-	-54
Emissioner, netto efter transaktionskostnader	28 784	0	10 503	-	39 287
Eget kapital per 31 december 2016	62 656	7 260	872 804	-544 449	398 271
 Eget kapital per 1 januari 2017	 62 656	 7 260	 872 804	 -544 449	 398 271
Periodens resultat	-	-	-	-15 880	-15 880
Transaktioner med aktieägare					
Personaloptionsprogram:					
- värde på anställdas tjänstgöring	-	-	29	-	29
Nedsättning av aktiekapital	-32 685			32 685	-
Emissioner, netto efter transaktionskostnader	29 771	-	4 153	-	33 924
Eget kapital per 31 december 2017	59 742	7 260	876 986	-527 644	416 344

ALTERNATIVA NYCKELTAL (Alternative Performance Measures "APM")

Från och med den 3 juli 2016 tillämpas nya riktlinjer för alternativa nyckeltal (APMs) utgivna av The European Securities and Markets Authority (ESMA). Med alternativa nyckeltal avses finansiella mått som inte finns definierade inom ramen för IFRS.

Cassandra Oil använder regelbundet alternativa nyckeltal i sin kommunikation för att förbättra jämförelser mellan olika tidsperioder och ge en djupare inblick i bolaget för analytiker, investerare och andra intressenter.

Det är viktigt att notera att inte alla företag beräknar alternativa nyckeltal med samma metod och därför är användbarheten av dess nyckeltal begränsad och ska inte användas som ett substitut för finansiella mått inom ramen för IFRS. Nedan presenteras hur dessa är beräknade.

Genomsnittligt antal aktier

Det genomsnittliga antalet aktier i Cassandra Oil AB har beräknats enligt IAS33.

Antal aktier vid periodens utgång

Antal registrerade aktier per sista börsdag under perioden

Omsättning per aktie, SEK

Nettoomsättning dividerat med genomsnittligt antal aktier

Nettoresultat per aktie

Nettoresultat dividerat med genomsnittligt antal aktier

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i relation till nettoomsättningen

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutning

Likvida medel per aktie

Likvida medel dividerat med genomsnittligt antal aktier

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med balansdagens antal aktier

Börskurs vid periodens slut

Officiell börskurs per sista börsdag under perioden

Kurs/eget kapital

Totala börsvärdet i relation till eget kapital

Börsvärde vid periodens slut

Officiellt börsvärde per sista börsdag under perioden

REDOVISNINGSPRINCIPER

Alla belopp redovisas i tusental svenska kronor (KSEK) om inte annat anges. Denna delårsrapport är för koncernen upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen (ÅRL) samt IFRS. För moderbolaget har Årsredovisningslagen (ÅRL) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer tillämpats. De redovisningsprinciper som tillämpas är desamma som beskrivs i Cassandra Oil ABs årsredovisning för 2016, not 2.

Från och med 1 januari 2018 tillämpas IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder.

IFRS 9 hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Den ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument.

IFRS 15 innehåller en samlad modell för intäktsredovisning avseende kundkontrakt som inte omfattas av andra standarder. Den ersätter IAS11 Entreprenadavtal, IAS 18 Intäkter och de relaterade tolkningarna IFRIC 13, 15, 18 och SIC-31.

Koncernens analys har visat att implementeringen av IFRS 9 och IFRS 15 inte kommer ha någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter baserat på verksamhetens omfattning under 2017. Några övergångseffekter kommer således inte att uppstå som en följd av införandet av dessa redovisningsstandarder.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Bokförda värden bedöms i allt väsentligt motsvara verkliga värden för finansiella tillgångar och skulder.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTOER

För en beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför hänvisas till årsredovisningen för 2016, not 3.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Under perioden 1 januari 2017 – 31 december 2017 har Cassandra Oil redovisat följande närståendetransaktioner.

Ersättningar till närstående innefattar följande och har skett till marknadsmässiga villkor:

Ersättning till Thomas Concrete Group, där Finn Johnsson är ordförande, för hyra och administration uppgående till 50 TSEK. Skuld per 31 december 2017 är 31 TSEK.

Konsultarvode till Finn Johnsson 40 TSEK. Styrelsearvode är redovisat enligt stämmobeslut med 150 TSEK. Inget arvode är utbetalt. Skuld per 31 december 2017 är 25 TSEK exklusive upplupet styrelsearvode.

Konsultarvode till AO Consulting, där Anders Olsson är ägare, för uppdrag som VD uppgående till 1 800 TSEK. Per 31 december 2017 har bolaget en utestående skuld till Anders Olsson uppgående till 1 327 TSEK.

Cassandra Oil Technology AB har från ett bolag där Anders Olsson är styrelseledamot upptagit ett lån på 650 TSEK.

Konsultarvode för PeOI Consulting, där Per Olsson är ägare, för uppdrag som senior advisor, uppgående till 1 074 TSEK. Per 31 december 2017 har bolaget en utestående skuld till PeOI Consulting uppgående till 1 211 TSEK.

Ersättning för styrelsearvode till Björn Hedberg är redovisat till 100 TSEK enligt stämmobeslut. Inget arvode är utbetalt.

AKTIEÄGARTILLSKOTT

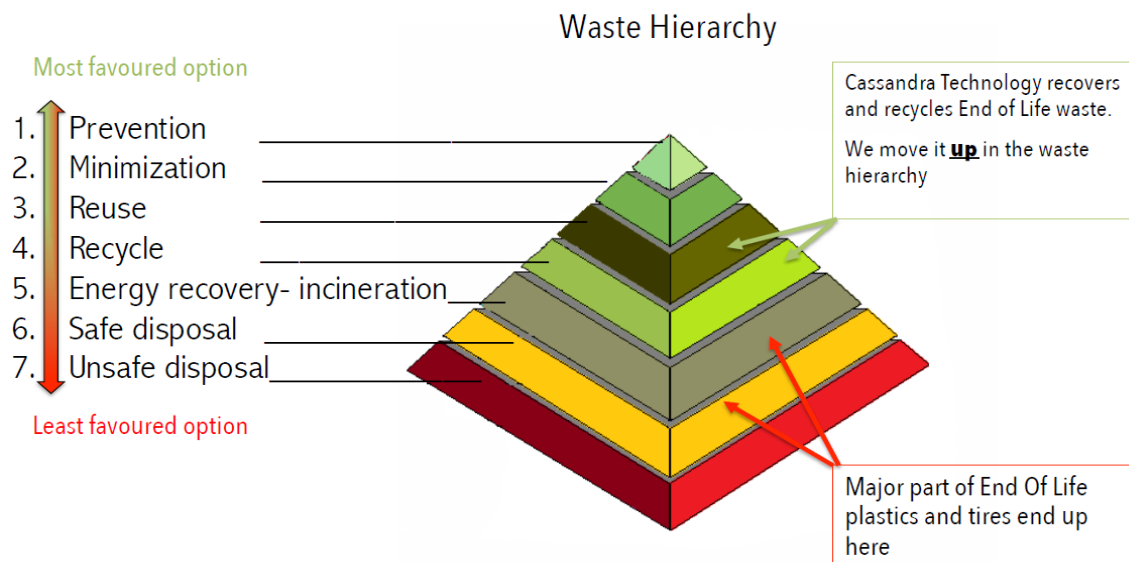
Moderbolaget har under året lämnat 65 MSEK i aktieägartillskott till Cassandra Oil Technology AB.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Cassandras danska samarbetspartner Reaktor ApS har från en miljöinvesteringsfond erbjudits en möjlig lånefinansiering av det gemensamma projektet. Detta kan leda till en lösning som enligt Cassandras bedömning är än mer attraktiv än att ta in externt ägande till de initialt planerade två reaktorena.

Cassandra Oil AB genomförde i januari 2018 en riktad emission av 9 496 704 aktier, till en kurs av 0,60 kronor per aktie, till Recall Capital. Aktierna betalades genom kvittning mot aktietecknarens fordran om 5 698 022 kronor på bolaget. Emissionen gjordes med bemyndigande från bolagsstämman 2017-05-23.

Ett kortfristigt lån om 4 MSEK upptogs i februari 2018. Lånets löptid är fyra månader med möjlighet till förlängning.



Cassandras teknologi lyfter avfallet 2 å 3 steg i avfallspyramiden. Från deponi och förbränning till återvinning och återanvändning:

Denna information är sådan information som Cassandra Oil AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 22 februari 2018.

Anders Olsson 076-16 32 100