

Endomines AB (Publ)

(Org. nr 556694-2974)

DELÅRSRAPPORT FÖRSTA KVARTALET 2017

En högre guldhalt förbättrade guldproduktionen och försäljningen jämfört med första kvartalet 2016

FÖRSTA KVARTALET 2017 (Kv.1 2016)

- Guldproduktionen uppgick till 97,9 kg (58,5)
- Anrikad malm uppgick till 40 804 ton (35 317) till 2,9 g/t (2,1)
- Cash Cost uppgick till 1 206 USD/oz (1 312)
- Intäkterna uppgick till 28,7 MSEK (16,3)
- EBITDA var -1,3 MSEK (-6,3)
- Resultat efter skatt uppgick till -12,2 MSEK (-14,8)
- Resultat per aktie var -1,16 SEK (-1,73)
- Saila Miettinen-Lähde utsågs till VD för Endomines AB från 1 maj 2017

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser

PRODUKTIONSMÅL

- Under 2017 beräknas Bolaget producera mellan 300 och 350 kg guld

Vissa finansiella nyckeltal i koncernen

MSEK	Januari-mars		
	2017	2016	+/-
Summa intäkter	28,7	16,3	12,4
Summa kostnader	-30,1	-22,6	-7,5
EBITDA	-1,3	-6,3	5,0
Rörelseresultat	-10,9	-14,8	3,8
Investeringar	9,7	4,1	5,6

Verksamheten under det första kvartalet 2017

Den totala guldproduktionen under det första kvartalet uppgick till 97,9 kg, vilket är en klar förbättring jämfört med första kvartalet 2016. Guldproduktionen var i linje med den förbättrade guldproduktionen under närmast föregående kvartal. Tonnaget ökade något mer än förväntat.

Nyckeltal	Q1	Q1	Q2	Q3	Q4	Rullande
Produktion	2017	2016	2016	2016	2016	12 mån
Anrikad malm (ton)	40 804	35 317	37 303	36 104	42 193	156 404
Ingående guldhalt (g/t)	2,9	2,1	2,4	2,7	3,1	2,8
Guldutbyte i verket (%)	83,6	80,2	82,8	85,3	83,0	83,7
Tillgänglighet (%)	41,0	35,3	37,7	34,0	43,5	39,1
Guldproduktion (kg)	97,9	58,5	73,7	83,0	109,8	364,3
Guldproduktion (tr. oz)	3 148	1 882	2 369	2 667	3 531	11 713
Skadefrekvens (LTIFR)	8	5	6	6	8	8
Enhetskostnader och guldpris						
Kostnader per anrikat malmtton (EUR)	76	58	71	66	74	72
Kostnader per anrikat malmtton (SEK)	729	541	656	624	720	685
Cash Cost (USD/oz)	1 206	1 312	1 396	1 113	1 060	1 179
Genomsnittligt guldpris LBMA (USD/oz)	1 219	1 179	1 258	1 335	1 220	1 258

Produktionsuppgifterna för det aktuella kvartalet baserar sig delvis på egna analyser som inte bekräftats av externa laboratorier. Uppgifterna är individuellt avrundade.

LTIFR = Antalet rapporterade skador som lett till en frånvarodag räknat per en miljon arbetstimmar beräknat på rullande 12 månader. LTIFR är beräknad för hela Bolaget inklusive entreprenörer.

Den främsta anledningen till den förbättrade guldproduktionen var god tillgänglighet till relativt höghaltig malm i kombination med framgångsrik selektiv gruvdrift under kvartalet. Den relativt höga guldhalt hade också en positiv effekt på guldutbytet i verket.

Prospektering och utvecklingsarbeten underjord

Under rapportperioden har snedbanans fördjupning nått ner till 755-metersnivån, och den horisontella ortdrivningen nådde längre än planerat på grund av väsentligt förbättrad produktivitet i gruvans utvecklingscykel. Malmproduktionen var högre än planerat och bidrog till ett mindre malmlager vid verket, som en tillgänglig buffert för anrikning. Dessa aktiviteter ledde till ökade produktionskostnader men ansågs vara nödvändiga för att uppnå en tillfredsställande produktions säkerhet för resten av året och speciellt för kommande semesterperiod.

Prospekteringsborrning under jord och kompletterande kärnborrning ökade av samma anledning som ovan. Prospekteringen i de potentiella produktionsområdena nedanför nuvarande produktionsnivåer har påbörjats och resultaten förväntas vara tillgängliga under andra halvåret 2017.

Regional prospektering och aktiviteter längs Karelska Gulmlinjen

Den regionala prospekteringen längs Karelska Gulmlinjen har varit fokuserat på planering av aktiviteter. Ingen fysisk prospektering har gjorts.

Hälsa, miljö och säkerhet

Bolagets säkerhetsprestanda håller en fortsatt god nivå. Den övergripande strategin är nolltolerans mot olyckor och mot negativ miljöpåverkan. Under senare delen av 2016 startades ett projekt baserat på LEAN-metodik för att förbättra hushållning och öka säkerheten i gruvan. Projektet fortskrider väl.

Personal

Antalet anställda i koncernen var i slutet av mars 43 personer jämfört med 44 personer i slutet av förra året.

Guldprisets utveckling var positivt

Mellan den 1 januari och 31 mars har guldpriset stigit med ca 80 USD/oz till ca 1 242 USD/oz. Genomsnittspriset för det första kvartalet uppgick till 1 219 USD/oz (1 179), dvs. en ökning med + 3 procent. Motvärdet i svenska kronor uppgick under samma period till ca 10 900 SEK/oz (9 973).

Resultatkommentarer mellan Q1 2017 och Q1 2016

Intäkterna från guldkoncentrat ökade med 12,4 MSEK till 28,5 MSEK (16,1). Högre guldvolymer med 64 % var den främsta anledningen till ökningen men även ett något högre guldpris bidrog till ökningen.

EBITDA för kvartalet uppgick till -1,3 MSEK (-6,3) och ökade med 5,0 MSEK.

Rörelsens kostnader ökade med 11,8 MSEK eller 51 % och uppgick till 34,8 MSEK (23,0). Råvaror och förnödenheter ökade med 3,8 MSEK, kostnaderna för anställda med 1,2 MSEK och övriga kostnader med 6,8 MSEK. Produktionskostnaderna ökade dels på grund av ökat tonnage men även på grund av ökad aktivitet i underjordsgruvan jämfört med motsvarande kvartal 2016, se avsnitt om guldproduktionen ovan. På grund av främst högre guldhalt minskade Cash Cost med över 100 USD till 1 206 USD/oz (1 312).

Finansnetto blev -1,3 MSEK (-0,1) och resultatet efter skatt uppgick till -12,2 MSEK (-14,8).

Kassaflödet uppgick till totalt -11,5 MSEK (50,2). Jämförelseperiodens positiva kassaflöde hänförde sig främst till nyemissionen under perioden. Investeringarna uppgick till 9,7 MSEK (4,1), varav 8,5 MSEK avsåg fördjupning av snedbana samt kärnbronning. Under kvartalet minskade spärrade medel avseende miljöåtaganden med 1,9 MSEK och återbetalades till Bolaget för nedlagda återställandekostnader under 2016 avseende Rämepuro dagbrott.

Vid slutet av perioden uppgick räntebärande skulder netto till 64,8 MSEK (54,1 i början av året). Eget kapital uppgick till 102,2 MSEK (114,5) och skuldsättningsgraden till 63,4 % (47,3). Soliditeten uppgick till 49 % (52).

Moderbolaget Endomines AB

Moderbolagets verksamhet har främst ett administrativt syfte förutom vid kapitalanskaffning, såsom emissioner samt utlåning till dotterbolag mm. Kostnaderna avser noteringskostnader i både Sverige och Finland, IR-verksamhet, styrelsearbete, revision och diverse projekt. Antalet anställda är två personer. Mellan koncernbolagen sker debitering av interna tjänster.

Personalkostnaderna uppgick till 1,0 MSEK (1,0) och inkluderar även styrelsearvodet. Koncernens VD är formellt anställd i det finska dotterbolaget Endomines Oy. Kostnaden för moderbolagets VD

inkluderas i övriga kostnader nedan. Övriga externa kostnader uppgick till 1,5 MSEK (1,0). Ökningen beror främst på att kostnaden för VD tidigare delades men från årets början enbart ingår i moderbolagets kostnader då Bolaget utnämnde en ny VD för Endomines Oy.

Rörelseresultatet uppgick till -2,4 MSEK (-1,9).

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 12,7 MSEK (19,7). Ovillkorade aktieägartillskott till dotterbolaget Endomines Oy uppgick till 4,7 MSEK och övrigt kassaflöde till -2,3 MSEK netto.

I övrigt hänvisas till moderbolagets resultat- och balansräkningar.

Årsstämma den 20 april 2017

Vid Bolagets årsstämma den 20 april 2017 fattades beslut i sedvanliga ärenden. Bolagsstämmoprotokollet finns tillgängligt på Bolagets hemsida och en kortare sammanfattning om viktigaste besluten finns i ett pressmeddelande den 21 april 2017, som även kan läsas på hemsidan, www.endomines.se.

Risker i Endomines verksamhet

Till gruv- och prospekteringsbolags verksamhet hör olika tekniska, affärsmässiga och finansiella risker. Olika omständigheter kan försena eller förhindra exploatering av en förekomst. I Bolagets senaste årsredovisning har risker och osäkerhetsfaktorer beskrivits mer ingående. Bolagets ledning arbetar kontinuerligt med riskidentifiering och riskbedömning samt hantering av dessa.

Närståendetransaktioner

Med närståendetransaktioner avses transaktioner med ledande befattningshavare antingen direkt eller via ett bolag som kontrolleras av ledande befattningshavare (inkl. styrelseledamot).

Inga övriga närståendetransaktioner utöver styrelsearvoden finns att rapportera.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Inga väsentliga händelser finns att rapportera.

Utsikter för 2017, fortsatt selektiv gruvdrift

Under 2017 förväntas Bolaget producera mellan 300 och 350 kg guld i Pampalo. Produktionen under 2017 kommer precis som under 2016 att basera sig på principen om selektiv gruvdrift. Under 2017, planerar Bolaget att bryta och anrika ca 150 000 ton malm. Gruvdriften kommer att koncentrera sig till områden med relativt höga in situ halter. Malmbrytning kommer att ske kontinuerligt under vardagar. Anrikning kommer att ske i genomsnitt varannan vecka.

Framtida likviditetsutveckling

För att kunna bedriva prospektering och gruvutbyggnad krävs tillgång till finansiering. Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för alla planerade aktiviteterna under närmaste tolv månadersperioden. Verksamheten kan därför behöva anpassas genom att senarelägga vissa investeringar och tillredningskostnader för att säkerställa behovet av rörelsekapital. Styrelsen arbetar aktivt med finansiering som en väsentlig del av Bolagets tillväxtstrategi.

Definitioner

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i kvartalsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS.

Definitionerna av nyckeltalen finns i årsredovisningen 2016 och även Bolagets hemsida och återges därför inte i denna delårsrapport.

Finansiell information

Endomines AB (publ) noteras på NASDAQ Stockholm, Small Cap. Informationen i denna rapport offentliggörs enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades genom nedanstående persons försorg för offentliggörande den 27 april, kl 08:45.

Finansiella rapporter publiceras enbart på svenska. Pressmeddelanden publiceras på både svenska och engelska. Dessa finns tillgängliga på hemsidan www.endomines.com.

Endomines AB:s revisor har inte granskat denna rapport.

Finansiell kalender

- Rapport för kvartal 2 2017 den 18 augusti 2017
- Rapport för kvartal 3 2017 den 9 november 2017

Kontaktperson

Markus Ekberg, VD för Endomines AB, telefon +358 40 706 48 50
EPOST: [markus.ekberg\(at\)endomines.com](mailto:markus.ekberg@endomines.com)
Stockholm den 27 april 2017

Endomines AB (Publ)

Staffan Simberg, ordförande

Ann Zetterberg Littorin, ledamot

Stefan Månsson, ledamot

Rauno Pitkänen, ledamot

Michael Mattsson, ledamot

Markus Ekberg, VD

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT

KSEK	Not	Januari-mars	
		2017	2016
Nettoomsättning		28 479	16 111
Övriga intäkter		261	192
Summa intäkter	1	28 740	16 303
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete		4 734	392
Råvaror och förnödenheter		-7 190	-3 399
Kostnader för ersättningar till anställda	2	-7 256	-6 007
Övriga kostnader	3	-20 352	-13 588
Avskrivningar och nedskrivningar	4	-9 618	-8 877
Resultat från säkringsinstrument		0	416
Rörelseresultat		-10 942	-14 760
Finansiella intäkter	5	0	1
Finansiella kostnader	5	-1 258	-66
Finansiella poster-netto		-1 258	-65
Resultat före skatt		-12 200	-14 825
Inkomstskatt	6	0	–
Periodens resultat		-12 200	-14 825
Övrigt totalresultat som senare kan omklassificeras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser		-130	1 006
		-130	1 006
Periodens totalresultat		-12 330	-13 819
Periodens resultat hänförligt till 100 % till moderföretagets aktieägare		-12 200	-14 825
Periodens totalresultat hänförligt till 100 % till moderföretagets aktieägare		-12 330	-13 819
Resultat per aktie (SEK)	7		
före och efter utspädning		-1,16	-1,73
Genomsnittligt antal utestående aktier:			
före och efter utspädning	7	10 486 275	8 565 472

KONCERNENS BALANSRÄKNING

KSEK	Not	31 mar 2017	31 dec 2016
Immateriella anläggningstillgångar	8	60 526	59 416
Materiella anläggningstillgångar	8	103 243	104 592
Andra långfristiga fordringar	9	5 012	6 936
Summa anläggningstillgångar		168 781	170 944
Varulager		5 662	861
Kundfordringar		1 951	143
Övriga fordringar		1 929	2 035
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		12 019	18 668
Likvida medel		17 858	29 440
Summa omsättningstillgångar		39 419	51 147
SUMMA TILLGÅNGAR		208 200	222 091
Eget kapital			
Eget kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets ägare			
Aktiekapital		262 157	262 157
Övrigt tillskjutet kapital		343 873	343 873
Reserver		5 180	5 310
Balanserade vinstmedel		-509 002	-496 804
Eget kapital och reserver som kan hänföras till 100 % till moderföretagets ägare		102 208	114 536
Summa eget kapital		102 208	114 536
Skulder			
Upplåning	11	77 034	79 439
Övriga avsättningar		2 138	2 142
Summa långfristiga skulder		79 172	81 581
Upplåning	11	5 674	4 122
Leverantörsskulder		15 311	15 612
Övriga skulder		452	792
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 383	5 448
Summa kortfristiga skulder		26 820	25 974
Summa skulder		105 992	107 555
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		208 200	222 091

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

KSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
Hela egna kapitalet är hänförligt till moderföretagets aktieägare					
Ingående balans 1 Jan 2016	262 157	277 239	988	-371 783	168 601
Totalresultat					
Årets resultat	–	–	–	-14 825	-14 825
Övrigt totalresultat	–	–	1 006	–	1 006
Summa totalresultat	–	–	1 006	-14 825	-13 819
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission, kontantemission	70 782	–	–	–	70 782
Nyemissionskostnader	–	-4 148	–	–	-4 148
Överföring till aktiekapital	125 836	-125 836	–	–	–
Sänkning av aktiens kvotvärde	-196 618	196 618	–	–	–
Summa transaktioner med aktieägare	–	66 634	–	–	66 634
Utgående balans 31 mar 2016	262 157	343 873	1 994	-386 608	221 416
Ingående balans 1 Jan 2017	262 157	343 873	5 310	-496 804	114 536
Totalresultat					
Årets resultat	–	–	–	-12 200	-12 200
Övrigt totalresultat	–	–	-130	–	-130
Summa totalresultat	–	–	-130	-12 200	-12 330
Transaktioner med aktieägare					
Summa transaktioner med aktieägare för perioden	–	–	–	–	–
Utgående balans 31 mar 2017	262 157	343 873	5 180	-509 004	102 206

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

KSEK	Januari-mars	
	2017	2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	-12 200	-14 825
Justeringar för:		
Avskrivningar	9 618	8 877
Orealiserade kursdifferenser på koncerninterna mellanhavanden	117	-554
Orealiserat resultat på säkringsinstrument	–	-416
Övriga poster	–	-4
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-2 465	-6 922
Förändring av rörelsekapital	-558	-2 498
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 023	-9 420
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Köp av immateriella anläggningstillgångar	-1 232	-614
Köp av materiella anläggningstillgångar	-8 501	-3 485
-Ökning/+Minskning av finansiella anläggningstillgångar	1 901	-1 858
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 833	-5 957
Kassaflöde före finansieringsverksamheten	-10 856	-15 377
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	–	70 782
Emissionskostnader	–	-4 148
Amortering av leasingskuld	-671	-1 042
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-671	65 592
Minskning/ökning av likvida medel	-11 527	50 215
Likvida medel vid periodens början	29 440	19 994
Kursdifferens i likvida medel	-56	-15
Likvida medel vid periodens slut	17 858	70 194

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

KSEK	Januari-mars	
	2017	2016
Nettoomsättning	117	139
Summa intäkter	117	139
Övriga externa kostnader	-1 542	-1 050
Personalkostnader	-1 005	-1 014
Rörelseresultat	-2 430	-1 925
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	276	299
Räntekostnader och liknande kostnader	-155	1 023
Finansiella poster-netto	121	1 322
Resultat före skatt	-2 309	-603
Periodens resultat	-2 309	-603
Periodens totalresultat	-2 309	-603

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

KSEK	31 mar	31 dec
	2017	2016
Tillgångar		
Andelar i koncernföretag	157 195	152 422
Fordringar på koncernföretag	62 328	62 185
Övriga fordringar	594	348
Kassa och bank	12 724	19 718
Summa tillgångar	232 841	234 673
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	224 269	226 579
Skulder till koncernföretag	7 208	7 223
Övriga skulder	1 364	871
Summa skulder och eget kapital	232 841	234 673

Noter till de finansiella rapporterna

Principer för upprättande av kvartalsrapport

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS), samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR1, kompletterande redovisningsregler för koncerner, vilken specificerar de tillägg till IFRS-upplysningar som krävs enligt bestämmelserna i årsredovisningslagen. Denna kvartalsrapport är för koncernen upprättad enligt IAS 34, delårsrapportering, och årsredovisningslagen samt för moderbolaget enligt årsredovisningslagen. Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade från dem som tillämpades i 2016 års årsredovisning.

Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av delårsrapporten kräver att Bolaget gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

I denna delårsrapport gjorda kritiska bedömningar och källor till osäkerhet i uppskattningar är desamma som i senaste årsredovisning.

Valutakurser EUR/SEK

	Januari-mars	
	2017	2016
Omräkning av resultaträkning	9,5065	9,3248
Omräkning av balansräkning vid utgång av perioden för föregående år	9,5464	9,2323

Källa: Sveriges Riksbank

Not 1 Fördelning av intäkterna per geografisk marknad:

KSEK	Januari-mars	
	2017	2016
EU (flotationskoncentrat)	26 584	14 662
Norge (gravimetrisk guldkoncentrat)	1 896	1 449
Summa nettoomsättning	28 479	16 111
Övriga intäkter	261	192
Summa intäkter	28 740	16 303

Not 2 Ersättningar till anställda

	Januari-mars	
	2017	2016
Genomsnittligt antal anställda	44	41
Summa kostnader för ersättningar till anställda inkl styrelsearvoden	KSEK 7 256	6 007
Genomsnittskostnad per person och månad	SEK 55 000	49 000

Not 3 Övriga kostnader

	Januari-mars	
	2017	2016
Externa tjänster, produktion	14 221	6 689
Energi, produktion	2 687	2 419
Övrigt	3 444	4 480
	20 352	13 588

Not 4 Avskrivningar och nedskrivningar

	Januari-mars	
	2017	2016
Avskrivningar i takt med malmuttag	5 888	3 479
Övriga avskrivningar	3 730	5 398
Periodens avskrivningar	9 618	8 877

Not 5 Finansiella intäkter och kostnader

	Januari-mars	
	2017	2016
Ränteintäkter	-	1
Summa finansiella intäkter	0	1
Räntekostnader	-1 117	-1 124
Finansiella kursdifferenser	-141	1 059
Summa finansiella kostnader	-1 258	-65
Finansiella poster-netto	-1 258	-64

Not 6 Inkomstskatter

Ledningens bedömning är att koncernen sannolikt inte kommer att generera beskattningsbara inkomster inom närmaste 2-3 åren och koncernen redovisar därmed inga uppskjutna skattefordringar.

Not 7 Resultat per aktie KSEK om ej annat anges	Januari-mars	
	2017	2016
Före och efter utspädning:		
Periodens resultat hänförligt till 100 % till moderföretagets aktieägare	-12 200	-14 825
Vägt genomsnittligt antal aktier (st)	10 486 275	8 565 472
Resultat per aktie	-1,16	-1,73
Antal aktier - tusental:		
Antal aktier vid periodens slut	10 486 275	10 486 275

Not 8 Immateriella och materiella anläggningstillgångar KSEK	Januari-mars 2017	
	Immateriella	Materiella
Ingående bokfört värde	59 416	104 592
Anskaffningar	1 232	8 501
Kursdifferens	-122	-232
Avskrivningar	-	-9 618
Utgående bokfört värde	60 526	103 243

Not 9 Andra långfristiga fordringar	31 mar 2017	31 dec 2016
Pantsatta medel avseende miljögarantier enligt den finska gruvlagen	5 012	6 936

Not 10 Finansiella instrument per kategori (KSEK)	31 mar 2017	
	Låne- och kundfordringar	Summa
Kundfordringar och andra fordringar exklusive interimfordringar	8 892	8 892
Likvida medel	17 858	17 858
	26 750	26 750
	Ovriga finansiella skulder	
	Summa	Summa
Upplåning (banklån)	72 457	72 457
Skulder avseende finansiell leasing	7 842	7 842
Upplåning (lån med särskilda villkor)	2 408	2 408
Leverantörsskulder och andra skulder exklusive icke finansiella skulder	15 311	15 311
Summa	98 018	98 018
	31 dec 2016	
	Låne- och kundfordringar	Summa
Kundfordringar och andra fordringar exklusive interimfordringar	9 114	9 114
Likvida medel	29 440	29 440
	38 554	38 554
	Ovriga finansiella skulder	
	Summa	Summa
Upplåning (banklån)	72 613	72 613
Skulder avseende finansiell leasing	8 534	8 534
Upplåning (lån med särskilda villkor)	2 414	2 414
Leverantörsskulder och andra skulder exklusive icke finansiella skulder	15 630	15 630
Summa	99 191	99 191

Not 11 Upplåning och nettoskulder		31 mar 2017	31 dec 2016
KSEK			
Långfristig			
Banklån		71 503	72 613
Lån med särskilda villkor		2 408	2 414
Skulder avseende finansiell leasing		3 123	4 412
Summa långfristig upplåning		77 034	79 438
Kortfristig			
Banklån		955	0
Skulder avseende finansiell leasing		4 719	4 122
Summa kortfristig upplåning		5 673	4 122
Summa upplåning (samtliga lån är upptagna med EUR som lånevaluta)		82 707	83 561
Nettoskuld			
Likvida medel		17 858	29 440
Summa upplåning		-82 707	-83 561
Räntebärande skulder, netto		-64 849	-54 121
Eget kapital		102 208	114 536
Skuldsättningsgrad, netto (räntebärande skulder, netto i förhållande till eget kapital)		63,4%	47,3%

Banklånets amorteringsvillkor per förfalloår på balansdagen:			EUR	KSEK
2018	100 K€ per kv		400 000	3 819
2019	100 K€ per kv		300 000	2 864
2018-2019	se nedan		6 890 000	65 775
			7 590 000	72 457

Rörlig amorteringsdel

En rörlig amorteringsdel, dvs. 40 procent av ett justerat kassaflöde i dotterbolaget Endomines Oy, beräknas enligt följande perioder:

För 12-månadersperioden med eventuell amortering under Q3 2018	Q3 2017-Q2 2018
För 6-månadersperioden med eventuell amortering under Q1 2019	Q3 2018-Q4 2018
För 6-månadersperioden med eventuell amortering under Q3 2019	Q1 2019-Q2 2019
Amortering av eventuell restskuld den 15 november 2019	

Lånekovenanter

Banklånet är förenat med ett antal kovenanter som beräknas och rapporteras till banken halvårsvis per 30 juni och 31 december. Lånekovenanterna i dotterbolaget avser minimibelopp för rörelsekapital (bankmedel, kundfordringar och leverantörsskulder, momsbalans), resultat före av- och nedskrivningar ("EBITDA") och justerad soliditets-% (dotterbolagets eget kapital + aktieägarlån från moderbolaget delat

Brist i lånekovenanter

Lånekovenanter följs upp nästa gång vid slutet av juni 2017

Not 13 Ställda säkerheter, pantar och ansvarsförbindelser		31 mar 2017	31 dec 2016
KSEK			
Koncernen			
Ställda säkerheter för skuld till kreditinstitut		32 423	37 566
Pantsatta medel avseende miljögarantier		5 012	6 936
Ställda säkerheter		37 435	44 502
Eventualförpliktelser		38 403	38 486
Moderbolaget			
Ställda säkerheter		154 395	149 622
Eventualförpliktelser		Inga	Inga

Ställda säkerheter för skuld till kreditinstitut avser i koncernen nettotillgångarna och i moderbolaget bokförda värdet på aktierna i dotterbolag, som lämnats som säkerhet för dotterföretagets banklån från Nordea Bank AB:s filial i Finland.

Eventualförpliktelserna avser royaltyskyldigheter för framtida royaltybetalningar enligt avtal från 1996.