

Halvårsrapport januari-juni 2020



Processingenjör Carl-Johan Pihlgren utför kalibrering av en ventil till oljehanteringen i anläggningen i Åsensbruk.

Halvårsrapport Scandinavian Enviro Systems AB (publ) januari – juni 2020

Andra kvartalet 2020

- Periodens nettoomsättning uppgick till 0,2 (0,1) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -11,9 (-11,4) MSEK
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,02 (-0,03) SEK
- Periodens kassaflöde efter investeringar uppgick till -11,4 (-11,4) MSEK
- Bolaget har genomfört en riktad nyemission om ca 32,5 MSEK som ett led i strategiskt partnerskap med Michelin. Partnerskapet avses i nuläget innefatta 4 områden:
 - Ett utvecklingsavtal
 - En aktieinvestering om totalt 20 procent i Enviro efter emissionen (genomförd)
 - Ett gemensamt projekt för att bygga en anläggning
 - Ett gemensamt leveransavtal mellan Michelin och Enviro

Perioden januari – juni 2020

- Periodens nettoomsättning uppgick till 0,9 (0,2) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -23,6 (-21,4) MSEK
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,05 (-0,07) SEK
- Periodens kassaflöde efter investeringar uppgick till -23,1 (-20,1) MSEK

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Enviro och Michelin förlänger avsiktsförklaring avseende strategiskt partnerskap

Enviro utvecklar, bygger och driver anläggningar för materialåtervinning av värdefulla resurser från uttjänta däck på en internationell marknad. Bolaget har utvecklat en process, baserad på en patenterad teknik, där upphettade däck i en syrefri miljö möjliggör att däckens olika material kan återvinnas utan förbränning. Således uppnås en miljövänlig utvinning där gas används till att driva anläggningen och de värdefulla resurserna kivrök, olja och stål säljs på marknaden. Materialen används i nya produkter vilket hjälper kunderna att uppnå hållbarhetsmål samt att behovet av fossila resurser minskar. Enviro grundades 2001, har huvudkontor i Göteborg och driver en anläggning för återvinning av uttjänta däck i Åsensbruk, Sverige. Bolaget är noterat för handel på Nasdaq First North Growth Market med Mangold Fondkommission, +46 8 503 01 550, ca@mangold.se, som Certified Adviser. www.envirosystems.se

Partnerskapet med Michelin bekräftar Enviros teknologi och kommersiella potential

Den enskilda händelse som främst utmärker det andra kvartalet 2020 är förstås det strategiska partnerskapet med Michelin och Michelins inträde som ägare i bolaget. Partnerskapet, vars detaljer parterna nu gemensamt arbetar med att slutföra, är resultatet av ett långt och målmedvetet arbete och innebär en stark bekräftelse av de kommersiella möjligheterna för vår återvinningsteknologi.

Avsiktsförklaringen om partnerskap och Michelins investering i Enviro var naturligtvis ett efterlängtat och mycket välkommet erkännande av den återvinningsteknologi som vi arbetat med i över 20 år. Vad partnerskapet med Michelin visar – och bevisar – är att en av världens absolut ledande däcktillverkare nu i så hög grad ser det stora kundvärdet med vår teknologi, att man varit beredd att gå in som största ägare i Enviro. Detta skedde genom en riktad nyemission som under kvartalet stärkte vår kassa med 32,5 MSEK.

Den avsiktsförklaring vi kommunicerade till marknaden den 15 april beskrev

Fyra huvudpunkter gällande kommande samarbete mellan Enviro och Michelin:

- Michelins aktieinvestering avseende totalt 20 procent av Enviro efter emissionen (redan genomfört)
- Ett utvecklingsavtal för att bredda användningsområdet för Enviros pyrolysteknologi
- Ett gemensamt projekt för att bygga en anläggning för att industrialisera teknologin.
- Ett gemensamt leveransavtal mellan Enviro och Michelin

Vår uttalade ambition har varit att få till stånd ett slutgiltigt avtal kring de återstående tre avtalspunkterna med Michelin till halvårsskiftet, men vi har till följd av den pågående pandemin inte lyckats hålla den tidtabellen. Som kommunicerat under juli månad förlängde vi och Michelin vår avsiktsförklaring till den sista oktober. I samband därmed förlängde vi också den avtalsexklusivitet för Michelin som innebär att Enviro har vissa begränsningar gällande samarbete med andra däcktillverkare eller däckleverantörer fram till sista oktober. Eftersom Michelin har denna exklusivitet och vårt fokus nu ligger på våra förhandlingar med dem, har vi valt att ha en lägre aktivitetsnivå när det gäller övriga potentiella samarbeten, vilket skulle kunna leda till att någon eller några av dessa väljer att gå vidare med alternativa partners. Förhandlingarna med Michelin löper på bra och det är fortsatt vår uppfattning att vi kommer att kunna gå ut med mer detaljerad information om vad vårt partnerskap innebär innan oktober månads utgång.

Parallellt med våra förhandlingar med Michelin fortsätter vi produktionen och det tekniska verifieringsarbetet vid vår anläggning i Åsensbruk. Eftersom vi under kvartalet genomfört de tidigare annonserade investeringarna i anläggningen, har produktionen varit lägre än under

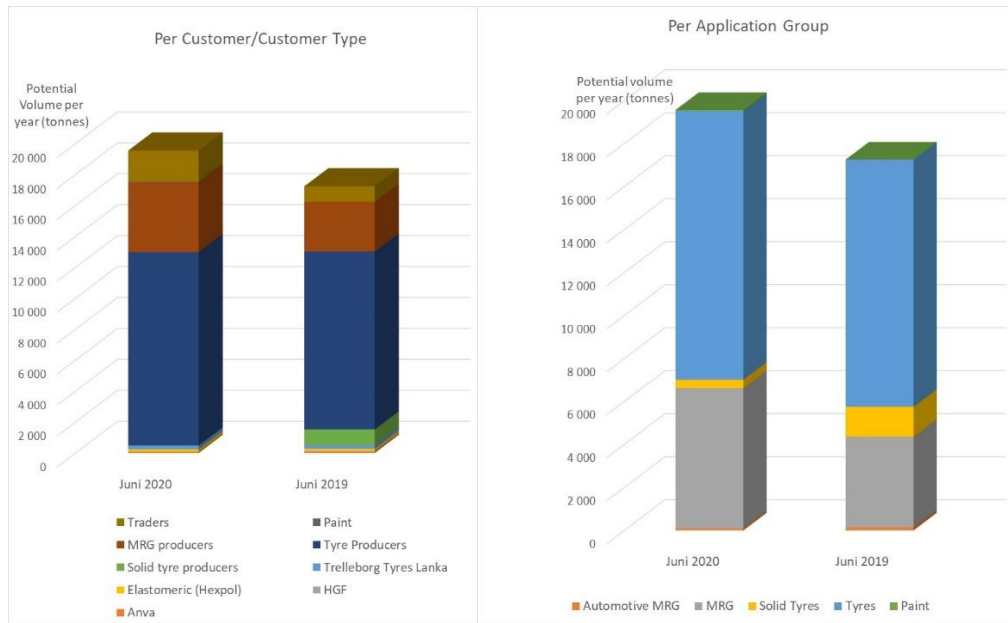
första kvartalet, vilket också speglas i våra försäljningssiffror. Vi bedömer att vi stegvis uppnår normal produktionskapacitet igen under det tredje eller det fjärde kvartalet. När det gäller teknologi-utveckling fokuserar vi i första hand på att öka utvinningen av olja i vår process och att finna nya användningsområdena för den oljan.

Michelins inträde som ägare i Enviro och vår gemensamma avsiktsförklaring om ett strategiskt partnerskap är ett stort genombrott, även om vissa avtalsfrågor återstår att lösa. Likväl är det bara början – vägen till uthållig och stabil lönsamhet är lång och kommer att kräva fortsatt fokuserat arbete. Avsiktsförklaringen med Michelin har dock tveklöst gett oss nya och ännu bättre förutsättningar att nå den marknadsposition som vårt företag och dess unika teknologi förtjänar.

Thomas Sörensson

VD

Status avseende Enviros nuvarande och potentiella kimiröskunder.



Kunderna i grafen innehar minst en status där produktionstester genomförs eller har genomförts. Graferna visar ett tydligt ökande intresse för vår återvunna kimirök, främst från däckindustrins sida.

Status pågående kundkontakter avseende anläggningar:

Kund	Kap. '000 ton däck/år	Status	Kundtyp	Land
TreadCraft	30	Signerat Term Sheet	Återvinning	USA
Ej Officiell	30	Offert	Investerare/Industri	Abu Dhabi
Ej Officiell	30	Offert	Däckproducent	Chile

Efter periodens slut har Elysium ApS (Danmark) offentliggjort att de ämnar fortsätta med en annan partner och en alternativ teknologi för återvinning av uttjänta däck. Ovan redovisas de projekt som Enviro bedömer har störst chans att aktualiseras inom 24 månader. Som resultat av den förändrade affärsmodellen kommer vi att prioritera projekt där vi bedömer att ett ägande eller deläggande är mest intressant.

Finansiell översikt

ANDRA KVARTALET 2020

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0,2 (0,1) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -11,9 (-11,4) MSEK och resultatet efter skatt till -11,9 (-11,4) MSEK.

Totalomsättning var 0,1 MSEK högre än motsvarande kvartal 2019. Nedgången mot Q1 beror främst på en nedgång i efterfrågan p.g.a. COVID-19 samt att ytterligare planerade installationer har tagit driftstid i anspråk. Resultatförsämringen mot föregående år förklaras främst av högre externa kostnader på 0,7 MSEK bestående främst av jurist- och konsultbiträde, patentkostnader samt löpande kostnader i samband med förbättringar i anläggningen i Åsensbruk.

Investeringar och finansiell ställning

Under kvartalet genomfördes investeringar på 0,5 (2,9) MSEK. Investeringarna är relaterade till tilläggsinvesteringar i anläggningen i Åsensbruk, en PDP (Process Design Package) till en kommande anläggning samt bolagets pågående patentansökningar.

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investeringar uppgick i perioden till -11,4 (-11,4) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten är 0,5 MSEK lägre än under Q2 2019, men å andra sidan var investeringarna 0,5 MSEK lägre än föregående år.

Vidare har koncernen tillförts ytterligare kapital på cirka 32,5 MSEK i samband med en riktad emission till Michelin, vilket gjorde dem till största aktieägare i bolaget.

JANUARI - JUNI 2020

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0,7 (0,1) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -23,4 (-21,2) MSEK och resultatet efter skatt till -23,6 (-21,4) MSEK. Resultatförsämringen mot föregående år förklaras främst av följande faktorer: Högre fasta omkostnader i samband med jurist- och konsultbistånd till bland annat framtida anläggningsavtal samt löpande kostnader i samband med förbättringar i anläggningen i

Åsensbruk, allt i allt på sammanlagt 2,5 MSEK mer än motsvarande period 2019. Personalkostnaderna är cirka 0,6 MSEK högre än föregående år främst i samband med ytterligare anställning i Åsensbruk. Mot detta står en bruttovinstförbättring på 0,9 MSEK.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 5,0 (4,6) MSEK. Investeringarna består av tilläggsinvesteringar i anläggningen i Åsensbruk, en PDP för kommande anläggning samt av patentansökningskostnader. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investeringsverksamheten uppgick i perioden till -23,1 (-20,1) MSEK. Försämringen i kassaflödet relateras främst till ett sämre rörelseresultat efter justering av rörelsekapital på 2,6 MSEK, av vilka förändring i rörelsekapital står för 0,6 MSEK, samt högre investeringar på 0,4 MSEK jämfört med motsvarande period 2019.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 66,5 (35,8) MSEK.

Soliditeten var 91 (89) %

Under april tillfördes moderbolaget cirka 32,5 MSEK (före emissionskostnader) i samband med en riktad emission till Michelin.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 1,6 (1,6) MSEK och resultatet före skatt uppgick till -24,3 (-23,1) MSEK. Hela nettoomsättningen avser debiterade tjänster till dotterbolag. Den största orsaken till resultatförsämringen är att bolaget haft högre fasta omkostnader, främst jurist- och konsultkostnader som är 1,4 MSEK högre än föregående år. Personalkostnaderna är 0,3 MSEK lägre än motsvarande period föregående år. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,7 (0,3) MSEK. Årets investeringar är huvudsakligen relaterade till en PDP till en kommande anläggning samt bolagets patent. Soliditeten uppgick vid periodens slut till 97 (97) %.

Personal och organisation

Vid periodens utgång fanns 21 (17) personer anställda i koncernen.

Transaktioner med närstående

I moderbolagets kostnader för perioden jan-jun 2020 ingår ett konsultarvode till Peter Möller (styrelseledamot) på 0,25 MSEK.

Antal aktier

Antal aktier vid periodens utgång var 580 826 115 (343 249 764) stycken.

Risker och osäkerheter

För detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer se sid 4, 37 och 57 i bolagets årsredovisning avseende 2019 (COVID-19) och

sidorna 18-22 i 2018 års emissionsprospekt. Inga ytterligare risker bedöms ha tillkommit i förhållande till de som listas där.

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

	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
EBITDA (KSEK)	-8 667	-8 194	-17 073	-14 853	-31 716
Rörelsemarginal (%) ¹⁾	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditet (%) ²⁾	-	-	91,5%	88,7%	90,0%
Avkastning på sysselsatt kapital (%) ³⁾	-7,2%	-7,5%	-13,7%	-13,5%	-26,4%
Räntebärande skulder (KSEK) ⁴⁾	-	-	5 528	8 696	7 112
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,02	-0,03	-0,05	-0,07	-0,13

¹⁾ Rörelseresultat genom nettoomsättningen.

²⁾ Eget kapital genom totala tillgångar.

³⁾ Sysselsatt kapital; Eget kapital plus räntebärande skulder. Avkastningen på sysselsatt kapital beräknas som resultatet efter finansiella poster plus räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

⁴⁾ Räntebärande skulder, utgående balans.

Största aktieägare

2020-06-30

Aktieägare	Ägarandel
Michelin Ventures S.A.S.	20,00%
Pegroco Invest AB (inklusive Pegroco Holding AB)	7,65%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	5,93%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	2,96%
Lennart Persson	2,05%
10 största ägarna	42,41%
Övriga	57,59%

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari-september 2020	2020-11-26
Bokslutskommuniké 2020	2021-02-25
Årsredovisning 2020	2021-04-29
Kvartalsrapport januari-mars 2021	2021-05-20
Årsstämma 2021	2021-05-20

Göteborg 2020-08-27

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	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	233	168	914	291	1 089
Övriga rörelseintäkter	-	33	-	33	63
Förändring av lager av färdiga varor	- 62	- 77	18	- 119	35
	171	125	932	205	1 187
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	- 41	- 163	- 69	- 225	- 621
Övriga externa kostnader	- 4 564	- 3 883	- 9 363	- 6 902	- 15 393
Personalkostnader	- 4 234	- 4 274	- 8 573	- 7 930	- 16 888
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	- 2 880	- 2 866	- 5 754	- 5 728	- 11 500
Avskrivning av förvärvat goodwill	- 305	- 305	- 610	- 610	- 1 219
	- 12 023	- 11 490	- 24 368	- 21 396	- 45 622
Rörelseresultat	- 11 852	- 11 365	- 23 436	- 21 190	- 44 435
Resultat från finansiella poster					
Ränteutgifter och liknande resultatposter	79	41	84	60	178
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 135	- 86	- 218	- 277	- 498
	- 56	- 45	- 134	- 217	- 320
Resultat efter finansiella poster	- 11 908	- 11 410	- 23 571	- 21 407	- 44 755
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	- 11 908	- 11 410	- 23 571	- 21 407	- 44 755
Antal aktier vid periodens utgång	580 825 115	343 249 764	580 825 115	343 249 764	464 660 892
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	552 741 457	343 249 764	508 944 491	309 406 183	357 069 314
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	552 741 457	343 249 764	508 944 491	309 406 183	357 069 314
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	- 0,02	- 0,03	- 0,05	- 0,07	- 0,13
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	- 0,02	- 0,03	- 0,05	- 0,07	- 0,13

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Belopp i KSEK	30 jun 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	32 760	37 461	34 903
Patent och liknande rättigheter	4 041	4 089	4 108
Goodwill	4 267	5 486	4 876
	41 067	47 036	43 887
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	71 334	66 800	69 885
Inventarier, verktyg och installationer	120	122	135
	71 454	66 922	70 020
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	148	148	148
	148	148	148
Summa anläggningstillgångar	112 670	114 106	114 054
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter	35	162	84
Varor under tillverkning	97	-	49
Färdiga varor och handelsvaror	134	60	165
Reservdelslager	704	-	361
	970	221	659
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	312	95	320
Övriga fordringar	2 302	2 170	2 019
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 034	1 028	1 074
	3 649	3 293	3 413
<i>Kassa och bank</i>	<i>66 481</i>	<i>35 841</i>	<i>58 666</i>
Summa omsättningstillgångar	71 100	39 356	62 738
SUMMA TILLGÅNGAR	183 769	153 462	176 792
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	23 233	13 730	18 586
Övrigt tillskjutet kapital	405 165	335 845	377 315
Annat kapital inkl årets resultat	- 260 337	- 213 418	- 236 766
	168 062	136 157	159 136
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	2 360	5 528	3 944
	2 360	5 528	3 944
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 168	3 168	3 168
Leverantörsskulder	2 084	1 986	3 178
Övriga kortfristiga skulder	2 759	2 895	2 550
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 337	3 728	4 817
	13 348	11 777	13 713
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	183 769	153 462	176 792

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL KONCERNEN

Belopp i KSEK	1 jan - 30 jun 2020		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	18 586	377 315	-236 766
Periodens resultat			-23 571
Fond för utvecklingsutgifter			-186
Balanserad vinst			186
Nyemission	4 647	27 880	
Emissionskostnader		-30	
Utgående Eget Kapital	23 233	405 165	-260 337

Belopp i KSEK	1 jan - 30 jun 2019		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	5 281	344 728	-192 011
Periodens resultat			-21 407
Fond för utvecklingsutgifter			-93
Balanserad vinst			93
Nyemission	8 449	-8 449	
Emissionskostnader		-433	
Utgående Eget Kapital	13 730	335 845	-213 418

	1 jan - 31 dec 2019		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	5 281	344 728	-192 011
Periodens resultat			-44 755
Fond för utvecklingsutgifter			-372
Balanserad vinst			372
Nyemission	13 306	35 258	
Emissionskostnader		-2 671	
Utgående Eget Kapital	18 586	377 315	-236 766

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

Belopp i KSEK	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Rörelseresultat	- 11 852	- 11 365	- 23 436	- 21 190	- 44 435
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 185	3 171	6 363	6 338	12 719
Reavinst/förlust anläggningstillgångar	-	-			
Erhållen ränta	79	41	84	60	178
Erlagd ränta	- 135	- 86	- 218	- 277	- 498
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	- 8 723	- 8 239	- 17 207	- 15 069	- 32 035
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/Minskning(+) av varulager	56	121	- 311	55	- 383
Ökning (-)/Minskning(+) av kundfordringar	218	- 43	8	53	- 172
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	- 188	16	- 244	- 340	- 235
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	- 280	- 1 191	- 1 094	- 643	548
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	- 143	819	729	573	1 317
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 9 059	- 8 517	- 18 119	- 15 372	- 30 960
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 549	- 51	- 685	- 206	- 580
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 1 755	- 2 711	- 4 294	- 4 353	- 10 309
Förändring av långfristig fordran	-	- 148	-	- 148	- 148
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 2 304	- 2 910	- 4 979	- 4 707	- 11 037
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	32 526	-	32 526	45 069	93 633
Emissionskostnader	- 38	-	- 30	- 433	- 2 671
Pågående nyemission	-	-	-	-	-
Amortering/Upptagande av skuld	- 792	- 792	- 1 584	- 13 584	- 15 168
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	31 697	- 792	30 912	31 051	75 794
Periodens kassaflöde	20 334	- 12 218	7 815	10 972	33 797
Likvida medel vid periodens början	46 147	48 059	58 666	24 869	24 869
Likvida medel vid periodens slut	66 481	35 841	66 481	35 841	58 666

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	798	798	1 596	1 596	3 192
Övriga Intäkter	-	33	-	33	63
	798	831	1 596	1 629	3 255
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	- 9 077	- 8 770	- 18 297	- 16 860	- 34 931
Personalkostnader	- 2 398	- 2 770	- 4 715	- 5 059	- 10 489
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	- 1 458	- 1 444	- 2 909	- 2 884	- 5 811
	- 12 933	- 12 984	- 25 922	- 24 803	- 51 232
Rörelseresultat	- 12 135	- 12 153	- 24 326	- 23 174	- 47 977
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	27	41	31	60	178
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 36	5	- 36	- 29	- 29
	- 9	46	- 5	32	149
Resultat efter finansiella poster	- 12 145	- 12 107	- 24 331	- 23 142	- 47 827
Koncernbidrag	-	-	-	-	4 500
Resultat efter bokslutsdispositioner	- 12 145	- 12 107	- 24 331	- 23 142	- 43 327
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	- 12 145	- 12 107	- 24 331	- 23 142	- 43 327

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	30 jun 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	32 710	37 411	34 853
Patent och liknande rättigheter	4 041	4 089	4 108
	36 751	41 500	38 960
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	120	122	135
	120	122	135
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	36 891	36 891	36 891
Långfristiga fordringar koncernföretag	42 551	31 181	38 001
Övriga långfristiga fordringar	148	148	148
	79 589	68 219	75 039
Summa anläggningstillgångar	116 460	109 841	114 134
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar	2 178	2 078	1 938
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	643	621	671
	2 821	2 699	2 609
<i>Kassa och bank</i>	62 247	33 442	56 300
Summa omsättningstillgångar	65 069	36 140	58 909
SUMMA TILLGÅNGAR	181 529	145 982	173 043
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet Eget Kapital</i>			
Aktiekapital	23 233	13 730	18 586
Reservfond	502	502	502
Fond för utvecklingsutgifter	2 635	3 006	2 820
<i>Fritt Eget Kapital</i>			
Överkursfond	404 663	335 343	376 814
Balanserat resultat	- 231 148	- 188 193	- 188 007
Periodens resultat	- 24 331	- 23 142	- 43 327
	175 554	141 247	167 388
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut			
Leverantörsskulder	1 148	733	881
Övriga kortfristiga skulder	1 403	1 454	1 406
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 423	2 548	3 368
	5 975	4 735	5 654
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	181 529	145 982	173 043

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL MODERBOLAGET

Belopp i KSEK									
1 jan - 30 jun 2020									
	Bundet Eget Kapital				Fond för utvecklingsomkostnader	Fritt Eget Kapital			
	Aktiekapital*	Pågående nyemission	Reservfond			Överkursfond	Pågående nyemission	Balanserat resultat	Periodens resultat
Ingående Eget Kapital	18 586	0	502		2 821	376 814	0	-188 007	-43 327
Balansering av föregående års resultat								-43 327	43 327
Periodens resultat									-24 331
Fond för utvecklingsutgifter					-186			186	
Nyemission	4 647					27 880			
Emissionskostnader						-30			
Utgående Eget Kapital	23 233	0	502		2 635	404 664	0	-231 148	-24 331

* Inkluderar inte slutregistrering av aktier i TO2. Dessa slutregistrerades i början av oktober 2019

1 jan - 30 jun 2019									
	Bundet Eget Kapital				Fond för utvecklingsomkostnader	Fritt Eget Kapital			
	Aktiekapital	Pågående nyemission	Reservfond			Överkursfond	Pågående nyemission	Balanserat resultat	Periodens resultat
Ingående Eget Kapital	5 281	8 449	502		3 193	274 024	61 753	-151 006	-37 373
Balansering av föregående års resultat								-37 373	37 373
Periodens resultat									-23 142
Fond för utvecklingsutgifter					-186			186	
Nyemission	8 449	-8 449				76 043	-76 043		
Emissionskostnader						-14 724	14 290		
Utgående Eget Kapital	13 730	0	502		3 007	335 343	0	-188 193	-23 142

1 jan - 31 dec 2019									
	Bundet Eget Kapital				Fond för utvecklingsomkostnader	Fritt Eget Kapital			
	Aktiekapital	Pågående nyemission	Reservfond			Överkursfond	Pågående nyemission	Balanserat resultat	Periodens resultat
Ingående Eget Kapital	5 281	8 449	502		3 193	274 024	61 753	-151 006	-37 373
Balansering av föregående års resultat								-37 373	37 373
Periodens resultat									-43 327
Fond för utvecklingsutgifter					-372			372	
Nyemission	13 306	-8 449				105 461	-61 753		
Emissionskostnader						-2 671			
Utgående Eget Kapital	18 586	0	502		2 821	376 814	0	-188 007	-43 327

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	- 12 135	- 12 153	- 24 326	- 23 174	- 47 977
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 458	1 444	2 909	2 884	5 811
Reavinst/förlust anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Erhållen ränta	27	41	31	60	178
Erlagd ränta	- 36	5	- 36	- 29	- 29
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	- 10 687	- 10 663	- 21 422	- 20 258	- 42 016
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	- 167	59	- 213	- 274	- 184
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	680	- 556	267	- 407	- 259
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	- 469	621	53	574	1 345
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 10 643	- 10 539	- 21 314	- 20 365	- 41 114
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 549	- 51	- 685	- 206	- 580
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	- 57	-	- 57	- 84
Förändring av långfristig fordran	- 3 065	- 1 333	- 4 550	- 2 118	- 8 938
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 3 614	- 1 441	- 5 235	- 2 381	- 9 602
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	32 526	-	32 526	45 069	93 633
Emissionskostnader	- 38	-	- 30	- 433	- 2 671
Erhållna/Erlagda koncerbidrag	-	-	-	-	4 500
Amortering/Upptagande av skuld	-	-	-	- 12 000	- 12 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	32 489	-	32 496	32 635	83 462
Periodens kassaflöde	18 232	- 11 980	5 947	9 888	32 746
Likvida medel vid periodens början	44 014	45 421	56 299	23 553	23 553
Likvida medel vid periodens slut	62 246	33 441	62 246	33 441	56 299