



Delårsrapport januari-september 2020



I bakgrunden syns cisternen där den återvunna pyrolysoljan förvaras före utleverans i anläggningen i Åsensbruk. Med nuvarande däckblandning har denna olja cirka 48% i bio-innehåll.

Delårsrapport Scandinavian Enviro Systems AB (publ) januari – september 2020

Tredje kvartalet 2020

- Periodens nettoomsättning uppgick till 0,2 (0,2) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -12,7 (-10,3) MSEK
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,02 (-0,03) SEK
- Periodens kassaflöde efter investeringar uppgick till -10,9 (-8,9) MSEK
- Enviro och Michelin förlänger avsiktsförklaring avseende strategiskt partnerskap
- Förbättrade marknadsförutsättningar för pyrolysolja kan kraftigt öka intäkterna från Enviros anläggningar

Perioden januari – september 2020

- Periodens nettoomsättning uppgick till 1,1 (0,5) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -36,3 (-31,7) MSEK
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,07 (-0,10) SEK
- Periodens kassaflöde efter investeringar uppgick till -34,0 (-29,0) 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

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Enviro räknar med slutgiltigt avtal med Michelin under fjärde kvartalet
- Förstudie undersöker förutsättningarna för däckåtervinning med Enviros teknologi i Storbritannien
- Återvunnen kimrök från Enviro införs i kundspecifik gummiblandning från Trelleborg Mixing Forsheda

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 kimrök, 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

Enviro är väl positionerat för att möta det ökande intresset för pyrolysolja

Både kemi- och oljeindustrin visar ett allt större intresse för återvunnen olja från uttjänta däck. Enviro har det under det senaste kvartalet kunnat kommunicera såväl kraftigt förbättrade prognoser för intäkterna från kommande anläggningar, som möjligheten till en storskalig introduktion av vår återvinningsteknologi i Storbritannien. Utvecklingen drivs av det ökande behovet av hållbara lösningar vilket ger Enviro en fördelaktig strategisk sits.

Frågorna om klimat och miljö gör sig allt mer påmind och leder till ständigt ökade förväntningar och skärpta krav från såväl myndigheter som allmänhet, kunder och beslutsfattare. För företag är hållbarhet inte längre ett alternativ bland andra – det är ett måste. Inom däckbranschen har intresset för att återvinna uttjänta däck ökat kraftigt under senare år. Orsaken är dels producentansvaret som innebär att producenter av däck också måste ta hand om uttjänta däck, dels de möjligheter som finns att återvinna de strategiska och ändliga resurser som däcken innehåller, såsom kimirök och olja.

Olja som återvinns ur uttjänta däck, såsom pyrolysolja, har högt bioinnehåll på grund av att däcken till stor del tillverkas av naturgummi. Oljan är därför mycket attraktiv för olika ändamål eftersom den inte adderar fossila kolatomer till kretsloppet. Efterfrågan på pyrolysolja har ökat kraftigt på senare år och det dyker upp allt fler aktörer som utvecklar teknologi för att utvinna den. Det måste understrykas att det är betydligt enklare att enbart utvinna oljan ur uttjänta däck än att även utvinna den ännu mer värdefulla komponenten kimirök. Enviro har en patenterad och ledande metod för att utvinna kimirök och återvinner samtidigt oljan. Detta ger oss ett gynnsamt strategiskt läge.

Ur ett hållbarhetsperspektiv anser vi att återvinning av enbart oljan ur uttjänta däck inte är acceptabel – återvinning måste även omfatta däckens övriga beståndsdelar, främst då kimiröken. Enviro började i den svåra ändan – med att utveckla en metod som klarade den komplicerade uppgiften att återvinna kimirök och har därefter börjat optimera återvinningen av oljan i takt med marknadens efterfrågan. Det var vår tekniska förmåga att utvinna kimirök av högsta kvalitet som banade väg för vår avsiktsförklaring om ett strategiskt partnerskap med Michelin som vi kommunicerade tidigare i år. Michelin, som en av världens största däckproducenter, är också en av världens största köpare av just kimirök. Vårt samarbete har således stora ömsesidiga fördelar.

Att intresset för oljan ökar innebär naturligtvis att det ekonomiska värdet på den också stiger. Under det gångna kvartalet har vi därför justerat upp intäktskalkylerna för våra kommande återvinningsanläggningar, något vi också kommunicerat. Intresset för oljan ligger även bakom den statligt finansierade brittiska förstudie som vi nyligen kommunicerade och som innebär en utredning av förutsättningarna för en storskalig inhemsk återvinning av uttjänta däck i Storbritannien baserat på vår teknologi. Målet är att minska exporten av uttjänta däck och

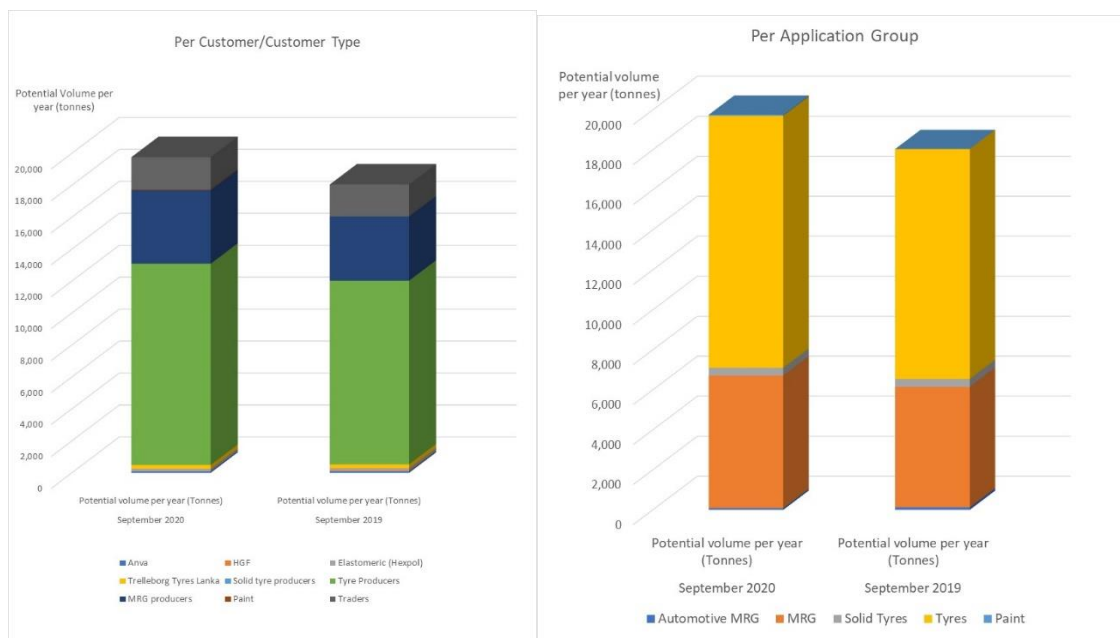
annan miljömässigt olämplig hantering och istället skapa möjligheter inom landet för en industriell användning av den återvunna naturgummibaserade oljan och den återvunna kimröken.

Till sist några ord om våra förhandlingar med Michelin om att formalisera vårt strategiska partnerskap. Vår ambition var att avtalet nu skulle vara klart men den pågående pandemin har satt käppar i hjulet. Jag kan här bara upprepa vad vi redan kommunicerat: processen går framåt och både vi och Michelin förväntar oss att få ett slutgiltigt avtal på plats under det fjärde kvartalet i år.

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
Michelin	30	Förhandlingar	Däckproducent	Inte beslutat
TreadCraft	30	Signerat Term Sheet	Återvinning	USA
Ej Officiell	90	Genomförbarhetsstudie	Investerare/Industri	UK
Ej Officiell	30	Offert	Investerare/Industri	Abu Dhabi
Ej Officiell	30	Offert	Investerare	Tjeckien
Ej Officiell	30	Offert	Återvinning	Saudiarabien

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

TREDJE KVARTALET 2020

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0,2 (0,2) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -12,7 (-10,2) MSEK och resultatet efter skatt till -12,7 (-10,3) MSEK.

Totalomsättning var på nivå med motsvarande kvartal 2019. COVID-19-situationen har haft en viss negativ påverkan på efterfrågan av återvunnen kimrök. Vidare har planerade installationer i anläggningen i Åsensbruk tagit en del drifttid i anspråk. Resultatförsämringen mot föregående år förklaras dels av högre externa kostnader på 1,7 MSEK bestående främst av jurist- och konsultbiträde, patentkostnader samt löpande kostnader i samband med förbättringar i anläggningen i Åsensbruk, dels av högre personalomkostnader på 0,2 MSEK främst p.g.a. personalförstärkningar.

Investeringar och finansiell ställning

Under kvartalet genomfördes investeringar på 3,1 (1,8) MSEK. Investeringarna är relaterade till upphandling av ett s.k. "Process Design Package" (PDP) till en kommande anläggning samt tilläggsinvesteringar i anläggningen i Åsensbruk samt bolagets pågående patentansökningar.

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investeringar uppgick i perioden till -10,9 (-8,9) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten är 0,6 MSEK lägre än under Q3 2019 och investeringarna var 0,5 MSEK högre än föregående år.

JANUARI - SEPTEMBER 2020

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 1,1 (0,5) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -36,1 (-31,4) MSEK och resultatet efter skatt till -36,3 (-31,7) MSEK. Resultatförsämringen mot föregående år förklaras främst av högre fasta omkostnader i samband med jurist- och konsultbiträde till bland annat framtida anläggningsavtal samt löpande kostnader i samband med förbättringar i anläggningen i Åsensbruk, allt i allt på sammanlagt 4,2 MSEK mer än motsvarande period 2019. Personalkostnaderna är cirka 1,3 MSEK högre än föregående år främst i samband

med ytterligare personalförstärkningar. Mot detta står en bruttovinstförbättring på 0,7 MSEK.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 8,1 (6,5) 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 -34,0 (-29,0) MSEK. Försämringen i kassaflödet relateras främst till ett sämre rörelseresultat efter justering av rörelsekapital på 3,4 MSEK samt högre investeringar på 1,6 MSEK jämfört med motsvarande period 2019.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 54,8 (72,5) MSEK.

Soliditeten var 90 (91) %

Tidigare under året (under Q2) tillfördes moderbolaget cirka 32,5 MSEK (före emissionskostnader) i samband med en riktad emission till Michelin.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 2,4 (2,4) MSEK och resultatet före skatt uppgick till -36,1 (-34,5) 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 1,7 MSEK högre än föregående år. Personalkostnaderna är 0,1 MSEK lägre än motsvarande period föregående år. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 3,0 (0,4) MSEK. Årets investeringar är huvudsakligen relaterade till en PDP till en kommande anläggning samt bolagets patent. Soliditeten uppgick vid periodens slut till 95 (97) %.

Personal och organisation

Vid periodens utgång fanns 22 (20) personer anställda i koncernen.

Transaktioner med närstående

I moderbolagets kostnader för perioden jan-sep 2020 ingår ett konsultarvode till Peter Möller (styrelseledamot) på 0,35 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

	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
EBITDA (KSEK)	-9 467	-6 977	-26 540	-21 830	-31 716
Rörelsemarginal (%) ¹⁾	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditet (%) ²⁾	-	-	90,0%	91,1%	90,0%
Avkastning på sysselsatt kapital (%) ³⁾	-7,6%	-6,2%	-22,0%	-17,9%	-26,4%
Räntebärande skulder (KSEK) ⁴⁾	-	-	4 736	7 904	7 112
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,02	-0,03	-0,07	-0,10	-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

2020-09-30

Aktieägare	Ägarandel
Michelin Ventures S.A.S.	20,00%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	6,08%
Pegroco Invest AB (inklusive Pegroco Holding AB)	4,22%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	2,94%
Lennart Persson	2,05%
10 största ägarna	38,76%
Övriga	61,24%

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2020	2021-02-25
Årsredovisning 2020	2021-04-29
Kvartalsrapport januari-mars 2021	2021-05-20
Årsstämma 2021	2021-05-20

Göteborg 2020-11-26

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	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	176	189	1 090	480	1 089
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	33	63
Förändring av lager av färdiga varor	44	235	62	116	35
	220	424	1 152	629	1 187
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	- 161	- 217	- 230	- 442	- 621
Övriga externa kostnader	- 5 305	- 3 603	- 14 668	- 10 505	- 15 393
Personalkostnader	- 4 221	- 3 581	- 12 794	- 11 511	- 16 888
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	- 2 884	- 2 880	- 8 638	- 8 608	- 11 500
Avskrivning av förvärvad goodwill	- 305	- 305	- 914	- 914	- 1 219
	- 12 876	- 10 585	- 37 244	- 31 981	- 45 622
Rörelseresultat	- 12 656	- 10 162	- 36 092	- 31 352	- 44 435
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	46	34	129	94	178
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 78	- 122	- 295	- 399	- 498
	- 32	- 88	- 166	- 305	- 320
Resultat efter finansiella poster	- 12 687	- 10 250	- 36 258	- 31 657	- 44 755
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	- 12 687	- 10 250	- 36 258	- 31 657	- 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	580 825 115	343 249 764	533 167 998	320 811 346	357 069 314
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	580 825 115	343 249 764	533 167 998	320 811 346	357 069 314
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	- 0,02	- 0,03	- 0,07	- 0,10	- 0,13
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	- 0,02	- 0,03	- 0,07	- 0,10	- 0,13

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Belopp i KSEK	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	33 749	36 182	34 903
Patent och liknande rättigheter	3 962	4 091	4 108
Goodwill	3 962	5 181	4 876
	41 672	45 454	43 887
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	70 620	66 972	69 885
Inventarier, verktyg och installationer	113	116	135
	70 733	67 088	70 020
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	148	148	148
	148	148	148
Summa anläggningstillgångar	112 553	112 690	114 054
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter	52	82	84
Varor under tillverkning	27	-	49
Färdiga varor och handelsvaror	248	295	165
Reservdelslager	910	-	361
	1 238	377	659
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	232	95	320
Övriga fordringar	2 779	2 183	2 019
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 124	1 185	1 074
	4 135	3 464	3 413
<i>Kassa och bank</i>	54 806	72 480	58 666
Summa omsättningstillgångar	60 179	76 320	62 738
SUMMA TILLGÅNGAR	172 732	189 010	176 792
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	23 233	13 730	18 586
Övrigt tillskjutet kapital	405 165	382 197	377 315
Annat kapital inkl årets resultat	- 273 024	- 223 668	- 236 766
	155 374	172 259	159 136
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	1 568	4 736	3 944
	1 568	4 736	3 944
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 168	3 168	3 168
Leverantörsskulder	5 138	1 027	3 178
Övriga kortfristiga skulder	2 594	2 891	2 550
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 890	4 929	4 817
	15 790	12 015	13 713
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	172 732	189 010	176 792

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL KONCERNEN

Belopp i KSEK	1 jan - 30 sep 2020		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	18 586	377 315	-236 766
Periodens resultat			-36 258
Fond för utvecklingsutgifter			-279
Balanserad vinst			279
Nyemission	4 647	27 880	
Emissionskostnader		-30	
Utgående Eget Kapital	23 233	405 165	-273 024

Belopp i KSEK	1 jan - 30 sep 2019		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående Eget Kapital	5 281	344 728	-192 011
Periodens resultat			-31 657
Fond för utvecklingsutgifter			-186
Balanserad vinst			186
Nyemission	8 449	40 115	
Emissionskostnader		-2 646	
Utgående Eget Kapital	13 730	382 197	-223 668

	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	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Rörelseresultat	- 12 656	- 10 162	- 36 092	- 31 352	- 44 435
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 189	3 184	9 552	9 522	12 719
Reavinst/förlust anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Erhållen ränta	46	34	129	94	178
Erlagd ränta	- 78	- 122	- 295	- 399	- 498
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	- 9 499	- 7 066	- 26 706	- 22 135	- 32 035
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/Minskning(+) av varulager	- 268	- 156	- 579	- 101	- 383
Ökning (-)/Minskning(+) av kundfordringar	80	- 1	87	53	- 172
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	- 566	- 169	- 810	- 510	- 235
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	3 054	- 959	1 960	- 1 602	548
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	- 612	1 197	117	1 770	1 317
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 7 811	- 7 153	- 25 930	- 22 525	- 30 960
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 2 364	- 174	- 3 049	- 381	- 580
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 708	- 1 594	- 5 002	- 5 947	- 10 309
Förändring av långfristig fordran	-	-	-	- 148	- 148
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 3 072	- 1 769	- 8 051	- 6 476	- 11 037
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	32 526	45 069	93 633
Emissionskostnader	-	- 2 212	- 30	- 2 646	- 2 671
Pågående nyemission	-	48 564	-	48 564	-
Amortering/Upptagande av skuld	- 792	- 792	- 2 376	- 14 376	- 15 168
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 792	45 560	30 120	76 611	75 794
Periodens kassaflöde	- 11 675	36 638	- 3 860	47 610	33 797
Likvida medel vid periodens början	66 481	35 841	58 666	24 869	24 869
Likvida medel vid periodens slut	54 805	72 479	54 805	72 479	58 666

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	807	798	2 403	2 394	3 192
Övriga Intäkter	-	-	-	33	63
	807	798	2 403	2 427	3 255
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	- 8 767	- 8 515	- 27 065	- 25 375	- 34 931
Personalkostnader	- 2 388	- 2 188	- 7 103	- 7 247	- 10 489
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	- 1 462	- 1 457	- 4 371	- 4 341	- 5 811
	- 12 617	- 12 160	- 38 540	- 36 963	- 51 232
Rörelseresultat	- 11 810	- 11 362	- 36 136	- 34 536	- 47 977
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	32	34	63	94	178
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 4	- 0	- 40	- 29	- 29
	28	34	23	65	149
Resultat efter finansiella poster	- 11 782	- 11 328	- 36 113	- 34 470	- 47 827
Koncernbidrag	-	-	-	-	4 500
Resultat efter bokslutsdispositioner	- 11 782	- 11 328	- 36 113	- 34 470	- 43 327
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	- 11 782	- 11 328	- 36 113	- 34 470	- 43 327

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	33 699	36 132	34 853
Patent och liknande rättigheter	3 962	4 091	4 108
	37 660	40 223	38 960
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	113	116	135
	113	116	135
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	36 891	36 891	36 891
Långfristiga fordringar koncernföretag	41 536	29 666	38 001
Övriga långfristiga fordringar	148	148	148
	78 574	66 704	75 039
Summa anläggningstillgångar	116 347	107 043	114 134
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	12	-	-
Övriga fordringar	2 640	2 074	1 938
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	733	771	671
	3 384	2 845	2 609
<i>Kassa och bank</i>	<i>51 862</i>	<i>71 003</i>	<i>56 300</i>
Summa omsättningstillgångar	55 246	73 848	58 909
SUMMA TILLGÅNGAR	171 593	180 891	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	2 542	2 913	2 820
<i>Fritt Eget Kapital</i>			
Överkursfond	404 663	335 343	376 814
Balanserat resultat	- 231 055	- 188 100	- 188 007
Periodens resultat	- 36 113	- 34 470	- 43 327
	163 772	176 271	167 388
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut			
Leverantörsskulder	3 325	464	881
Övriga kortfristiga skulder	1 460	1 399	1 406
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 035	2 758	3 368
	7 821	4 620	5 654
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	171 593	180 891	173 043

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL MODERBOLAGET

Belopp i KSEK									
1 jan - 30 sep 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								279	-36 113
Fond för utvecklingsutgifter					-279				
Nyemission	4 647					27 880			
Emissionskostnader						-30			
Utgående Eget Kapital	23 233	0	502		2 542	404 664	0	-231 055	-36 113

1 jan - 30 sep 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								279	-34 470
Fond för utvecklingsutgifter					-279				
Nyemission	8 449	-3 593				76 043	-18 045		
Emissionskostnader						-14 724	-2 212		
Utgående Eget Kapital	13 730	4 856	502		2 914	335 343	41 496	-188 100	-34 470

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								372	-43 327
Fond för utvecklingsutgifter					-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	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	- 11 810	- 11 362	- 36 136	- 34 536	- 47 977
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 462	1 457	4 371	4 341	5 811
Reavinst/förlust anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Erhållen ränta	32	34	63	94	178
Erlagd ränta	- 4	- 0	- 40	- 29	- 29
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	- 10 320	- 9 871	- 31 742	- 30 129	- 42 016
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	- 563	- 146	- 775	- 420	- 184
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	2 177	- 269	2 444	- 677	- 259
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	- 331	154	- 278	729	1 345
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 9 036	- 10 132	- 30 350	- 30 497	- 41 114
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 2 364	- 174	- 3 049	- 381	- 580
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	- 57	- 84
Förändring av långfristig fordran	1 015	1 515	- 3 535	- 603	- 8 938
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 1 349	1 341	- 6 584	- 1 041	- 9 602
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	32 526	45 069	93 633
Emissionskostnader	-	- 2 212	- 30	- 2 646	- 2 671
Erhållna/Erlagda koncerbidrag	-	-	-	-	4 500
Amortering/Upptagande av skuld	-	-	-	- 12 000	- 12 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	46 352	32 496	78 987	83 462
Periodens kassaflöde	- 10 385	37 561	- 4 438	47 450	32 746
Likvida medel vid periodens början	62 246	33 441	56 299	23 553	23 553
Likvida medel vid periodens slut	51 860	71 002	51 860	71 002	56 299