

HALVÅRSRAPPORT 2018

FÖR ECOCLIME GROUP AB (PUBL)

ORG.NR. 556902-1800



Väsentliga händelser under perioden:

- Intäkterna under Q2 ökade med 151%, till 19 708 (7 859) TSEK
- Intäkterna under Q1 + Q2 ökade med 195 %, till 31 533 TSEK (10 689 TSEK)
- Resultatet förbättrades under Q1+Q2 med 185 % (EBITDA) 4 739 TSEK (1 662 TSEK)
- Koncernen breddas med fastighetsautomation, klimatstyrning av serverhallar och belysningsstyrning genom förvärv av SDC Automation
- Inomhuskomfortverksamheten i Mälardalen startar med två prestigeprojektorder
- Start av försäljnings- och projektverksamhet i Malmö med Power Heat Piping

Väsentliga händelser efter periodens utgång:

- Lol tecknat om förvärv av energi- och VA-systeminstallatör
- Exklusivt erbjudande till fastighetsmarknaden med ”komfortgarantihyra”

Q2 APRIL - JUNI

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Nettoomsättning	16 149	5 351	1 739	766
Övriga intäkter/Aktiverat arbete	3 558	2 507	1 242	1 101
Totalt intäkter	19 708	7 859	2 981	1 867
EBITDA (Resultat före avskrivningar)	3 302	1 615	542	165
EBIT (Rörelseresultat)	1 634	1 584	315	162
EBT (Resultat efter finansiella poster)	1 558	1 576	2 249	159
Tillgängliga likvida medel, inkl. krediter	16 354	7 350	10 200	2 218
<i>(varav outnyttjad checkkredit)</i>	<i>2 100</i>	<i>1 800</i>	<i>1 000</i>	<i>1 000</i>
Antal aktier	18 858 898	10 775 870	18 858 898	10 775 870
EBT Resultat, kr/aktie	0,08	0,15	0,12	0,01
Eget kapital, kr/aktie	3,99	2,99	3,87	2,77

Q1 + Q2 JANUARI - JUNI

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Nettoomsättning	26 005	5 947	5 475	779
Övriga intäkter/Aktiverat arbete	5 528	4 742	1 952	1 904
Totalt intäkter	31 533	10 689	7 427	2 684
EBITDA (Resultat före avskrivningar)	4 739	1 662	1 972	175
EBIT (Rörelseresultat)	1 467	1 606	1 517	166
EBT (Resultat efter finansiella poster)	1 306	1 575	3 370	152
Tillgängliga likvida medel, inkl. krediter	16 354	7 350	10 200	2 218
<i>(varav outnyttjad checkkredit)</i>	<i>2 100</i>	<i>1 800</i>	<i>1 000</i>	<i>1 000</i>
Antal aktier	18 858 898	10 775 870	18 858 898	10 775 870
EBT Resultat, kr/aktie	0,07	0,15	0,18	0,01
Eget kapital, kr/aktie	3,99	2,99	3,87	2,77

ECOCLIME IDAG

Lönsammare och klimatsmartare välmående inomhus

Ecoclimate erbjuder mer funktionella, miljö-, komfort, energi- och affärlösningar för ett lönsammare och klimatsmartare välmående inomhus. Digitaliserade lösningar som innefattar inomhuskomfort, automation och energieffektivare fastigheter och processer. Lösningar som baseras på egna unika, IoT-plattformar, teknologier, produkter, system- och affärlösningar med långsiktigt fokus på repetitiva intäkter.

Kompetent och engagerad organisation

Styrkan i Ecoclimate, vid sidan om teknologier, produkter och strategier, är den kompetens som specialiserade energiingenjörer, projektledare, installations- och automationstekniker besitter. Flertalet har lång erfarenhet av kvalificerade totalinstallationer av ventilations-, energi- och fastighetsautomationssystem. De här medarbetarna leds av engagerade och kompetenta entreprenörer som även är aktieägare i Ecoclimate. De har en lång historik av framgångsrik företagsutveckling och förmågan att skapa en stark innovationskultur.

Vertikal tillväxt organiskt och genom förvärv

Utvecklingen av Ecoclimes kärntechnologier och affärlösningar har skett i nära affärssamarbete med flera proaktiva kunder. År 2017 efter 4 år under Ecoclimes regi, inleddes en satsning med målet att åstadkomma en snabbare tillväxt. Det har resulterat i en snabb expansion där bolaget under första halvåret 2018 omsatt mer än under helåret 2017 och överträffat lönsamhetsmålen. Under 2018 och 2019 utvidgas förvärvsarbetet i Stockholmsregionen, det operativa etableringsarbetet i Götaland och lansering av ytterligare funktionsbaserade repetitiva affärlösningar samt etablering av affärsområden.



Ecoclimes styrelse

Från vänster:

Peter Nygårds

Bengt Tedebo

Roger Östlin

Jenny Löfgren

Jan Byfors

Lennart Olofsson

KOMMENTAR FRÅN VD LENNART OLOFSSON



Accelererad tillväxtstrategi och tech- verksamhet börjar visa styrka

En fortsatt kraftig tillväxt med ytterligare ett förvärv och ett försäljningssamarbete i Götaland, samt en EBITA-marginal över målen fjärde kvartalet i rad, ger ökade förutsättningar för offensiva satsningar på tillväxt och nya marknader. Årets extrema värme ger ytterligare ökat intresse efter framgångsrika installationer av Ecoclimes lösningar under perioden.

”Vi kan nu med visst självförtroende hävda att vår vertikala och tredimensionella strategi börjar visa en del av sin styrka som potentiell ”game-changer” i fastighetsbranschen. Främst inom segmenten inomhuskomfort, energieffektivisering och automation. Vi har därmed goda chanser att bli den disruptiva kraft som med våra unika ETX-värmeväxlare, IoT-system och affärlösningar är rätt positionerade teknologiskt och affärsmässigt inför den nödvändiga övergången till klimatsmartare fastigheter”.

Under januari 2018 startade Flexibel Luftbehandling försäljning av Ecoclimes inomhuskomfortsystem. Flexibel lyckades snabbt ta två framgångsrika prestigeorder. Det nyligen förvärvade SDC avslutade med framgång första etappen av ett automationsprojekt i konkurrens med två av världens största automationsföretag, för klimatstyrning och drift av serverhallar för ett av världens största molntjänstföretag.

I allt fler fastighetsprojekt föreskrivs nu våra komfort- och energisystem. Det är då framförallt insikten om miljö-, klimat- och lönsamhets fördelarna med våra

system som driver på. Lösningar som levererar bättre inomhuskomfort och mer återvunnen energi från spillvatten och sjövattnen. Våra energisystem levererar 40 gånger mer energi per m² och 100 gånger mer energi/m³, installerade i en spillvattenvärmeåtervinningsanläggning, än den bästa solcellen monterad på ett hustak eller i en solcellspark i Sverige. I bägge fallen till mindre än 25% av kostnaden per kWh i jämförelse med solceller, med ett bättre täckningsbidrag för installatören.

Tech-, installations- och driftverksamheterna tar form

Genom förvärvet av SDC Automation i maj och Flexibel Luftbehandling 2017, innefattar verksamheten även tekniktjänster, egna plattformprodukter och installationer – även inom IoT-området. Det öppnar fler möjligheter för integration, drift, kontroll, styrning och optimering av våra inomhuskomfort- och klimatlösningar med fastigheters övriga automationssystem. Det ger kapacitet att bedriva tillväxten mer kraftfullt med försäljning och marknadsföring, på en bredare marknad.

Det första komfortgarantikonceptet i marknaden

Behovet av bättre lösningar för bra inomhuskomfort är idag tydligare än någonsin – något som inte minst den extrema sommarvärmens har visat. Traditionella produkter och system levererar sällan vad kunden förväntar sig, med stora komfortavvikelse i många fastigheter som följd. Med det som utgångspunkt har vi helt nyligen tagit fram ett komfortgarantikoncept som ger fastighetsägare och hyresgäster den bästa inomhuskomforten – oavsett väderlek. Mer än 5 års erfarenhet av våra unika systeminstallationer i över 40 000 kvadratmeter lokaler av olika slag, gör att vi med gott självförtroende och trygghet kan lansera konceptet under 2018.

FÖRSTA HALVÅRET 2018

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Bildar bolag med Power Heat Piping AB

Den 7 mars träffar Ecoclimate avtal med Malmöföretaget PowerHeatPiping om ett projekterings- och försäljningssamarbete via ett nybildat gemensamt hälftenägt bolag Ecoclimate Power Heat AB. Bolaget ska bearbeta Götalandsmarknaden. Försäljningsarbetet startar andra halvåret. Verksamhet för projektering och installation av Ecoclimes systemprodukter utförs gemensamt via Power Heat Piping och Ecoclimes energikonsulter och installatörer. Genom samarbetet kan Ecoclimate till en låg investeringskostnad, inleda etablering i regionen mer än 1 år före den ursprungliga planen.

Förvärv av SDC Automation

Den 15 april tecknar Ecoclimate avtal med de fyra delägarna i SDC Automation AB om förvärv av bolaget med tillträde den 1 maj. SDC har haft en kraftig utveckling under 2017/18. Förvärvet kunde genomföras med, för bägge parter fördelaktiga villkor i konkurrens med andra större spekulanter i automationsbranschen. I förhandlingarna såg parterna de långsiktiga synergieffekterna framför de kortsiktiga alternativen, inte minst det förtroende som skapats mellan bolagen under den pågående utvecklingen av energioptimerings-plattformen Ecoclimate Optima och systemplattformen SDC Optima.

Strategiska inomhuskomfortprojekt i Stockholmsregionen

Efter försäljningsstarten kunde Flexibel som nämnts tidigare genom sin installationsnärvaro snabbt ta två prestigeprojekt för inomhuskomfort. I bägge fallen med högt ställda komfortkrav, korta tidplaner, och besvärliga installationsförhållanden. Projektet för Atrium Ljungberg innefattande bland annat installation under pågående verksamhet i lokalerna. Med goda resultat såväl vad gäller arbetsmiljö och komfort för personalen, som för fastighetsägaren, hyresgästerna och Ecoclimate.

Inleder utveckling av hyresavtalsmodell

Under perioden inleds arbetet med att ta fram en för fastighetsbranschen helt unik affärsmodell baserad på uthyrning och drift av inomhuskomfortsystem. Affärsmodellen baseras på att Ecoclimate installerar och äger standardsystem med komfortenergilösningar och hyr ut anläggningarna med långsiktiga hyres- och driftavtal innefattande komfortgarantier för temperaturer, drag, oljud och luftkvalitet. Affärsmodellen har varit framgångsrik i andra sammanhang, men ingen aktör i fastighetsmarknaden lämnar idag några komfortgarantier avseende stabil temperatur, dragfritt och ljudlöst.

Kvalitativa förvärv

Flera förvärvsobjekt har analyserats under perioden varav tre har förhandlats, ett förvärv genomförts och ett fallit bort av kvalitativa och svårhanterliga ägarmässiga skäl. Flera ytterligare prospekt bearbetas. Redan efter två förvärv och fler prospekt är det uppenbart att Ecoclimate med sina innovativa produkter, affärs- och systemlösningar, med den vertikala, entreprenöriella, offensiva strategin, attraherar bolag och entreprenörer med lönsam och högkvalitativ verksamhet.

AFFÄRSOMRÅDEN TAR FORM

Under första halvåret 2018 har etableringen av tre affärsområden inletts. De ska verka var för sig med totalentreprenader där Ecoclimes olika systemprodukter integreras med övriga installationslösningar inom respektive affärsområde. De tre affärsområdena är Inomhuskomfort, Komfortenergi samt Fastighets- och processautomation.

Inomhuskomfort

Marknaden för inomhuskomfort innefattande ventilations- och radiatorbaserade komfortvärmesystem med installationer i fastigheter omsätter i Sverige 20 000 – 25 000 MSEK årligen. Marknaden är fragmenterad där Ecoclime företrädesvis valt att inrikta sig emot kommersiella fastigheter i vissa segment, främst till fastighetsägare som ser Ecoclimes lösningar som ett ”win-win”. Ecoclime kan leverera stor nytta för de verksamheter som finns i fastigheterna, vilka ytterst utgör fastighetsägarens värdeskapande. Därmed kan Ecoclime bidra till ett högre fastighetsvärde och ökade intäkter per kvadratmeter, då alltför hyresgäster efterfrågar och är beredda att betala för en god arbetsmiljö för personalen, högre ytdensitet (personaltäthet) och flexiblare nyttjande av lokalerna.

Under utvecklings- och etableringsåren från om Ecoclimes start 2013, har prioriteringarna i marknaden i första hand inriktats på fastighetsägare av typen ”early adopters” där Ecoclimes lösningar utvecklas produkt- och systemmässigt med fastighetsägarens proaktiva medverkan. Lösningarna har levererat stor kundnytta och i flera fall har det inte funnits några funktionella alternativ. Det här har successivt resulterat i installationer av mer än 40 000 kvadratmeter värme/kyla-komfortsystem utförda av Ecoclime – installationer som efterhand gett bolaget stor kunskap om såväl konkurrenter och affärsmetoder som funktionskrav. Erfarenheter som utgjort grunden för de tillväxtstrategier som bolaget beslutade om 2017.

Under första halvåret 2018 har strategierna växlat upp och börjat tillämpas för den breda inomhuskomfortmarknaden, framförallt via förvärvet av Flexibel Luftbehandling som gjordes 2017. Ecoclimes komfortprodukter, guidelines och system har successivt integrerats i Flexibels erbjudande och därmed nått ut

till ett brett nätverk av projektörer och kunder. Även demonstrationsinstallationer av Ecoclimes system och produkter har skett i Flexibels egna verksamhetslokaler. Aktiviteter som resulterat i de pågående prestigeorder som redovisats på annan plats.

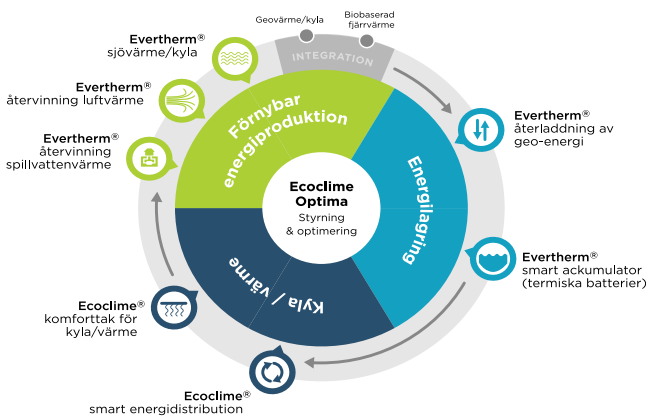
Komfortenergi

Till marknaden för komfortenergi erbjuder Ecoclime företrädesvis lösningar för värmekomfort, komfortkyla och energioptimering. De här två energislagen svarar för cirka 80% av konsumtionen av energi i fastigheter och är den helt dominerande driftkostnaden för fastigheter globalt. Sverige har särskilda utmaningar med effektbehov som ska klara temperaturskillnader i intervallet +/- 35°C. Marknaden är extremt fragmenterad med bostadsmarknaden och kommersiella lokaler som de största. Ecoclime vänder sig med energilösningar till bägge dessa marknader. Företrädesvis nyproduktion vad gäller bostäder och såväl nyproduktion som ROT-marknaden för energieffektivisering och energisystem i kommersiella fastigheter.

I en fastighet är i huvudsak all energi komfortenergi. Andelen el utgör cirka 20% och ökar sakta i och med allt fler välisolerade fastigheter och fler apparater i lokalerna. Huvuddelen el som tillförs fastigheter omvandlas till värme och kan därför med adekvat teknik återvinnas via ventilationssystem och spillvattenvärmesystem. Luftvärmeåtervinning är en etablerad teknologi men spillvattenvärmeåtervinning i bostäder och kommersiella fastigheter som Ecoclime nu erbjuder är en obearbetad marknad, då funktionella lönsamma lösningar tidigare saknats. Spillvattenvärmeåtervinning har en marknadspotential i storleksordningen 10 TWh i Sverige. Totalt har energieffektiviseringsmarknaden med förnybar och återvunnen energi, där Ecoclime nu erbjuder helhetslösningar, en potential om cirka 100

TWh energi motsvarande lika många miljarder kronor i kundledet årligen och totalt 5 ggr mer i investeringspotential de närmaste 30 åren.

Ecoclime introducerade 2017 begreppet ”cirkulära energisystem” baserade på företagets unika och effektivare lösningar för återvinning och lagring av värme från spillvatten/avloppsvatten, sjövattnet och bergvärme. Lösningarna marknadsförs under varumärket Evertherm. Via Ecoclime Optima kan de integreras med återvinning av värme från Ecoclimes inomhuskomfortsystem och andra energisystem i en fastighet. Som bilden nedan visar bildar de ett cirkulärt energisystem där huvuddelen av energin i en fastighet är förnybar och återvunnen.



Sedan 2013 har Ecoclime installerat ett 10-tal komfortenergisystem för återvinning av värme från spillvatten, avloppsreningsverk och värme från komfortkyla i fastigheter. De här systemen förser idag mer än 90 000 kvadratmeter fastigheter med komfortvärme och tappvarmvatten. Det är på basis av dessa installationer som Ecoclime utvecklat cirkulära energisystem och Ecoclime Optima.

Under oktober 2017 träffades avtal med Stockholm Exergi om ett försäljnings- och installationssamarbete som resulterat i två installationer i Stockholm första halvåret.

Ett projekt för Skanska fastigheter samt ett projekt till Norrtåg har driftsatts under perioden. Ett energileveransavtal har träffats med en fastighetsägare om installation av ett cirkulärt energisystem innefattande geoenergi och komfortenergi ett projekt delfinansierat av Europeiska Utvecklingsfonden, för demonstration av Ecoclimes klimatsmartare energilösningar. Ett projekt som ska leverera närmare 1 GWh energi från 2019.

Fastighets- och processautomation

Förvärvet av SDC Automation i maj 2018 kompletterar Ecoclimes övriga verksamheter och ger bolaget styrkan att bli en ”game changer” i fastighetsbranschen och bidrar därmed till en snabbare utveckling i komfort- och energisegmenten.

SDC Automation är i flera avseenden världsledande inom fastighetsautomation. Inte minst systemen för klimatstyrning av serverhallar och belysningsstyrning av fastigheter. De har lång erfarenhet av komplicerade utvecklings- och integrationsprojekt där flera olika energisystem ska styras och optimeras i fastigheter. Det inkluderar driftsystem för bl a vatten- samt luftburen värme och kyla, värmepumpar och belysning.

Med SDC Automation i verksamheten kan Ecoclime optimera lösningarna på ett avsevärt effektivare sätt. Till en bråkdel av kostnaden och flera gånger snabbare än om funktionen skulle köpas från externa hård- och mjukvaruleverantörer.

SDC bidrar till ett större djup och bredd i affärsverksamheten och möjliggör erbjudanden med än högre kundnytta. Konceptet med ”Komfortgarantiavtal” som lanseras under hösten 2018 är ett exempel.

SDC Optima och SDC Keyhole

SDC har, som en konsekvens av samarbetet med Ecoclime de senaste åren, fått bättre möjligheter att även utveckla SDC Optima och SDC Keyhole som idag är de verktyg som möjliggör kompletta IoT-lösningar för fastighetsautomation för drift- och management av fastigheter.

Klimatstyrning av serverhallar

Vid sidan om integrationen med Ecoclimes produktprogram, erbjuder SDC Automation molntjänstbranschen installationer av en driftsystemlösning. Företaget har vunnit ett prestigefullt klimatstyrningsuppdrag för ett världsledande molntjänstföretag. En första etapp har redan framgångsrikt genomförts i Sverige, vilket resulterat i en stark relation. En relations som innebär en ökad potential att etablera de här lösningarna på en bredare marknad.

Belysningsstyrning

SDC har även ett specialområde inom belysningsstyrning av lokaler – en lösning som kan integreras med passagesystem i större fastigheter bokningssystem, energieffektivisering och säkerhetssystem via SDC Optima.

EKONOMISK REDOVISNING

Resultatrapport

KONCERNEN TSEK	3 mån		6 mån		12 mån
	April - Juni		Jan - Juni		Jan - Dec
	2018	2017	2018	2017	2017
Intäkter					
Nettomsättning	16 149	5 351	26 005	5 947	30 748
Övriga intäkter	3 558	2 507	5 528	4 742	9 060
	19 708	7 859	31 533	10 689	39 807
Kostnader					
Varuinköp och övriga externa kostnader	-10 400	-4 053	-16 329	-5 654	-18 669
Personalkostnader	-6 006	-2 191	-10 465	-3 372	-11 172
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	3 302	1 615	4 739	1 662	9 967
Avskrivningar, materiella & immateriella anläggningstillgångar	-1 668	-31	-3 271	-56	-1 110
Rörelseresultat (EBIT)	1 634	1 584	1 467	1 606	8 857
Finansiella poster	-76	-8	-161	-31	-196
Resultat efter finansiella poster (EBT)	1 558	1 576	1 306	1 575	8 661
Skatt	-343	-347	-287	-346	-1 845
Periodens nettoresultat	1 215	1 229	1 019	1 228	6 816
Antal utestående aktier	18 858 898	10 775 870	18 858 898	10 775 870	17 540 836
Resultat, kr/aktie	0,06	0,11	0,05	0,11	0,39
Eget kapital, kr/aktie	3,99	2,99	3,99	2,99	3,93

Balansräkning

KONCERNEN	30 juni	30 juni	31 dec
TSEK	2018	2017	2017
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	38 089	26 108	31 066
Materiella anläggningstillgångar	30 692	1 526	31 499
Finansiella anläggningstillgångar	1 574	394	1 574
Totalt Anläggningstillgångar	70 355	28 028	64 139
Omsättningstillgångar			
Varulager	6 415	6 158	6 509
Kortfristiga fordringar	14 737	8 044	7 950
Kassa och bank	14 254	5 550	17 104
Totalt Omsättningstillgångar	35 407	19 752	31 563
Totalt Tillgångar	105 762	47 780	95 701
Eget Kapital och Skulder			
Eget Kapital	75 318	32 252	68 873
Avsättningar	6 560	0	7 161
Långfristiga Skulder	4 075	8 000	4 500
Kortfristiga skulder	19 808	7 528	15 168
Totalt Eget Kapital och Skulder	105 762	47 780	95 701
varav räntebärande skulder	5 275	8 386	5 700

Kassaflödesanalys

KONCERNEN Kassaflödesanalys	3 mån		6 mån		12 mån
	April - Juni		Jan - Juni		Jan - Dec
	2018	2017	2018	2017	2017
Rörelseresultat	1 634	1 584	1 467	1 606	8 857
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Erhållna räntor	0	0	1	56	10
Betalda räntor	-73	-8	-159	0	-206
Avskrivningar	575	31	1 147	-31	1 110
Betalda skatter	-162	0	-1 154	0	-810
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 974	1 607	1 301	1 631	8 961
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	-3 543	492	-2 705	237	5 985
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 569	2 099	-1 404	1 868	14 945
Investeringsverksamheten	-4 551	-9 541	-5 619	-11 745	-20 696
Finansieringsverksamheten	4 564	9 728	4 173	10 503	17 930
Förändring av likvida medel	-1 556	2 286	-2 850	625	12 179
Likvida medel vid periodens början	15 810	3 264	17 104	4 924	4 924
Likvida medel vid periodens slut	14 254	5 550	14 254	5 550	17 104

Resultatrapport – moderbolag

MODERBOLAG	3 mån		6 mån		12 mån
	April - Juni		Jan - Juni		Jan - Dec
TSEK	2018	2017	2018	2017	2017
Intäkter					
Nettoomsättning	1 739	766	5 475	779	9 145
Övriga intäkter	1 242	1 101	1 952	1 904	3 192
	2 981	1 867	7 427	2 684	12 337
Kostnader					
Varuinköp och övriga externa kostnader	-1 957	-1 422	-4 442	-1 984	-5 652
Personalkostnader	-482	-279	-1 013	-525	-1 580
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	542	165	1 972	175	5 104
Avskrivningar, materiella & immateriella anläggningstillgångar	-228	-4	-455	-8	-306
Rörelseresultat (EBIT)	315	162	1 517	166	4 799
Finansiella poster	1 934	-3	1 854	-15	-178
Resultat efter finansiella poster (EBT)	2 249	159	3 370	152	4 621
Dispositioner o Skatt	-327	0	-808	0	-1 939
Periodens nettoresultat	1 921	159	2 562	152	2 682
Antal utestående aktier	18 858 898	10 775 870	18 858 898	10 775 870	17 540 836
Resultat, kr/aktie	0,10	0,01	0,14	0,01	0,15
Eget kapital, kr/aktie	3,87	2,77	3,87	2,77	3,78

Balansräkning - moderbolag

MODERBOLAG	30 juni	30 juni	31 dec
SEK	2018	2017	2017
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	12 876	10 530	11 371
Materiella anläggningstillgångar	32	35	41
Finansiella anläggningstillgångar	62 099	26 351	57 858
Totalt Anläggningstillgångar	75 007	36 916	69 270
Omsättningstillgångar			
Varulager	775	0	319
Kortfristiga fordringar	2 838	1 544	661
Kassa och bank	9 200	1 218	9 925
Totalt Omsättningstillgångar	12 813	2 762	10 906
Totalt Tillgångar	87 821	39 678	80 175
Eget Kapital och Skulder			
Eget Kapital	73 067	29 885	66 249
Avsättningar, Dispositioner	867	0	867
Långfristiga Skulder	3 900	8 000	4 500
Kortfristiga skulder	9 987	1 793	8 559
Totalt Eget Kapital och Skulder	87 821	39 678	80 175
<i>varav räntebärande skulder</i>	<i>5 100</i>	<i>8 000</i>	<i>5 700</i>

Kassaflödesanalys – moderbolag

MODERBOLAG	3 mån		6 mån		12 mån
	April - Juni		Jan - Juni		Jan - Dec
	2018	2017	2018	2017	2017
Kassaflödesanalys					
Rörelseresultat	315	162	1 517	166	4 799
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Erhållna räntor	0	0	0	0	0
Betalda räntor	-66	-3	-146	-15	-178
Avskrivningar	228	4	455	8	306
Betalda skatter	-61	0	-170	0	-22
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	416	163	1 655	160	4 905
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	-812	-886	-983	-1 345	6 417
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-396	-723	671	-1 185	11 322
Investeringsverksamheten	-6 358	-11 188	-6 403	-12 349	-21 083
Finansieringsverksamheten	5 686	10 103	5 006	10 103	15 038
Förändring av likvida medel	-1 068	-1 808	-725	-3 431	5 276
Likvida medel vid periodens början	10 268	3 026	9 925	4 649	4 649
Likvida medel vid periodens slut	9 200	1 218	9 200	1 218	9 925

Redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar Årsredovisningslagen och BFN 2012:1, det s.k. K3-regelverket. Om inte annat framgår är principerna desamma som i senaste årsredovisningen.

Granskning

Rapporten har inte varit föremål för särskild granskning av företagets revisorer.

Kommande rapporter

Kvartalsredogörelse, tredje kvartalet
Bokslutskommuniké 2018

15 november 2018
14 februari 2019

Vilhelmina 23 augusti 2018

Styrelsen för Ecoclime Group AB,
genom Lennart Olofsson, VD