



Delårsrapport Zenergy AB (publ) januari – mars 2019

Org. Nr. 556796-2260

Sammanfattning av delårsrapporten – Kvartal 1 2019

<i>Koncernen, belopp i KSEK</i>	Q1 2019	Q1 2018	2018
Nettoomsättning	692	19 006	44 199
Resultat för perioden	-5 417	-12 712	-52 359
Balansomslutning	82 305	84 838	78 075
Soliditet	15,4%	42,0%	23,2%
Likvida medel	1 202	7 085	1 401
Resultat per aktie, kr	-0,10	-0,39	-1,01

- Johan Olofsson utsågs till tf. VD efter Olle Magnusson med tillträde vid årsskiftet. Olle Magnusson kvarstår som styrelseledamot i bolaget.
- Zenergy tvingades konstatera att Länsstyrelsen skjuter fram utbetalningen av investeringsbidraget om totalt 8,6 MSEK från delutbetalning vid driftsättning av hus 1 till när samtliga 3 huskroppar besiktigats. Detta inverkar påtagligt negativt på likviditeten.
- Zenergy ansökte om företagsrekonstruktion och fick den beviljad.

Väsentliga händelser under det första kvartalet

Ny VD efter Olle Magnusson tillträder vid årsskiftet

Johan Olofsson utsågs till tf. VD efter Olle Magnusson och tillträdde 2019-01-01. Olle Magnusson kvarstår som styrelseledamot i bolaget.

Länsstyrelsen skjuter oväntat fram utbetalningen av beviljat investeringsbidrag för Illern 1

Länsstyrelsen ändrade sitt beslut beträffande utbetalning av investeringsbidrag om 3,6 MSEK för hus 1 i projekt Illern1, av totalt 8,6 MSEK för projektet, från vid driftsättning av hus 1 till när samtliga 3 huskroppar besiktigats som beräknas vara klart i maj 2019. Detta påverkade bolagets likviditet påtagligt kring årsskiftet.

Zenergy ansöker om företagsrekonstruktion

Den 10 januari meddelades att Zenergy kommer att ansöka om företagsrekonstruktion då bolagets styrelse inte lyckats att säkra en bryggfinansiering inom den tid som stått till buds.

Zenergys ansökan om företagsrekonstruktion beviljas av Jönköpings tingsrätt

Den 11 januari meddelade Zenergy att bolagets ansökan om företagsrekonstruktion beviljats av Jönköpings tingsrätt samt att advokat Johan Sölveld utsetts till rekonstruktör.

Uppdateringar om Zenergys rekonstruktion

Den 23 januari meddelades att rekonstruktören, advokat Johan Sölveld vid Advokatfirman Glimstedt, underrättat berörda fordringsägare jämlikt 2 kap 13 § Lag (1996:764) om företagsrekonstruktion samt att en preliminär rekonstruktionsplan kommer att presenteras för fordringsägare och andra intressenter i ärendet senast den 24 januari 2019. Vidare meddelades den 24 januari att Jönköpings Tingsrätt fattat beslut om fortsatt rekonstruktion för Zenergy AB.

Framfastgruppen avser inte fullfölja fastighetsprojekt i Strängnäs

Den 12 februari meddelade Zenergy att Framfastgruppen inte avser fullfölja uppgörelsen med Zenergy om att uppföra ett 50-tal lägenheter i Strängnäs till ett värde om ca 40 MSEK. Anledningen är Zenergys pågående företagsrekonstruktion, som har förorsakats av utdragna bygglovsprocesser som tärt hårt på bolagets likviditet.

Zenergy erhåller brygglån om 5+1 MSEK och inleder process med att genomföra offentligt ackord

Den 18 mars meddelade Zenergy att bolaget som ett led i att ta sig ur rekonstruktionen erhållit brygglån från två olika långivare med en längsta löptid till den 30 juni 2019. Samtidigt inleddes processen med att genomföra ett offentligt ackord. Dessa två åtgärder är viktiga led i att ta bolaget ut ur rekonstruktionen.

K-fastigheter meddelar att bolagets beställningsåtagande enligt ramavtal inte fullföljs

Den 26 mars meddelades att K-fastigheter inte kommer att fullfölja sitt beställningsåtagande i ramavtalet med Zenergy i vilket K-fastigheter åtar sig att lägga ytterligare beställningar då Ödåkraprojektet färdigställts. Styrelsen har inte närmare analyserat situationen men har tillsatt en grupp som utvärderar bland annat rättsliga aspekter av beskedet.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Zenergy presenterar förslag om en företrädesmission om ca 25,8 MSEK samt två riktade emissioner om 8 MSEK vardera givet offentligt ackord om 50%

Den 1 april meddelades att styrelsen i Zenergy AB avser att föreslå årsstämman den 6 maj 2019 att ta beslut om företrädesmission om ca 25,8 MSEK med villkor 2:1 till kursen 25 öre.

Företrädesmissionen är säkerställd till 20 MSEK eller ca 80% genom garantiåtaganden. Därutöver kommer styrelsen att föreslå stämman att ta beslut om två riktade emissioner om 8 MSEK vardera till nya tilltänkta ägare inom Hökerum Bygg AB-koncernen och Stjärnporten AB till en kurs om 25 öre.

Dessa båda emissioner föreslås omfatta 8 500 000 A-aktier och 23 500 000 B-aktier, innebärande att de nya ägarna efter fullt tecknade och genomförda emissioner kommer att inneha vardera ca 29,2% av rösterna och ca 14,6% av kapitalet i Zenergy AB.

Zenergys fastighetsprojekt Illern säljs för ca 28,3 MSEK

Den 1 april meddelade Zenergy att dotterbolaget Zenergy Bostäder Kvarter 1 i Skillingaryd AB har sålt fastigheten Illern 1 i Skillingaryd för ca 28,3 MSEK. Köpare är Stjärnporten AB som företräds av Peter Stråhle. En första kontant delbetalning om 3 MSEK har erlagts som bland annat säkerställer färdigställandet av fastigheten, vilket kommer att utföras av Zenergy AB. Tillträde och erläggande av slutlikvid sker under Q2 2019 direkt efter att fastigheten har färdigställts.

Kallelse till årsstämma inklusive val av nya styrelseledamöter

Den 5 april kallade styrelsen i Zenergy AB (publ) till årsstämma den 6 maj 2019 kl. 14:00 på Hotell Scandic Opalen, Engelbrektsgatan 73 i Göteborg. I kallelsen presenterades förslag till nyval av fem ordinarie styrelseledamöter. Styrelsen föreslog nyval av Johan Lind, Fredrik Ståhl, Peter Stråhle och Henrik Häggkvist, och den 18 april kompletterades kallelsen med förslag om att stämman väljer Pontus Eklind, fd VD på Hjärtevadshus AB till femte styrelseledamot.

Beviljad förlängning av Zenergys företagsrekonstruktion

Den 18 april meddelade Zenergy att bolaget ansökt om förlängd företagsrekonstruktion, och den 24 april meddelades att Jönköpings Tingsrätt medger att företagsrekonstruktionen får pågå under ytterligare högst tre månader, det vill säga som längst till den 11 juli 2019.

Den s.k. personalbostaden, Blåsippan 2, Skillingaryd säljs för 2,5 MSEK

Den 6 maj meddelade Zenergy att fastigheten Blåsippan 2 säljs för 2,5 MSEK varvid handpenning om 10% erläggs i maj och resterande vid beräknat tillträde 1 aug 2019.

VD-kommentar till det första kvartalet 2019

Zenergy har historiskt bidragit till villor, över 1 000 entreprenadenheter, skolor, kontorsetableringar och närmare 150 permanentbostäder. Ändå kan man i många avseenden likna Zenergy vid ett utvecklingsbolag till och med sommaren 2018. Bolaget har genom åren tagit sig an den stora utmaningen att introducera en ny produkt och affärsidé på en konservativ och trögrörlig marknad. Utvecklingen har varit omfattande och kostsam med tester, laboratoriegodkännanden, patent, marknadsundersökningar och mässbesök. Även samarbeten med olika universitet har initierat och genomförts. Den nuvarande fabriken i Skillingaryd är bolagets andra, och den har under 2018 uppgraderats med LEAN-metodik genom investeringar i bland annat ny produktionslinje och materialtält.

Zenergys långa resa med omfattande utveckling och ett brett produktutbud i en trögrörlig konservativ bransch och utdragna bygglovsprocesser har krävt mycket kapital, men samtidigt har ett starkt värde och varumärke byggts upp i bolaget. Själva grundidén om en energieffektiv, brandsäker och tunnare vägg är inte övergiven utan tvärtom starkare än någonsin.

Första kvartalet 2019 inleddes med en akut likviditetsbrist på grund av utdragna bygglovsprocesser under 2018, och Zenergy valde att ansöka om och beviljades rekonstruktion i januari. Detta är en problematik och erfarenhet som tyvärr även drabbat andra företag i branschen. Kvartalet har sedan dess präglats av ett intensivt arbete att finna lösningar som på ett trovärdigt sätt kan få Zenergy att så småningom resa sig ur rekonstruktionen som ett stärkt bolag med goda framtidsförutsättningar. Ett stort antal intressenter med varierande bakgrund, intentioner och finansiell styrka har varit involverade i denna process. Ett arbetsmål har varit att hitta en optimal sammansättning med intressenter som kan bidra med multifunktionell styrka inklusive kapital, kompetens, affärsutveckling och nya affärer. Detta inkluderar större så kallade ankarinvestorer som kan tillföra en långsiktig finansiell stabilitet, något som Zenergy tidigare saknat.

Att befinna sig i ett läge med svag likviditet under företagsrekonstruktion är en allvarlig och begränsande situation som kan liknas vid en tvångströja. Detta har ofrånkomligen påverkat både offert- och orderstock negativt samtidigt som det har begränsat våra möjligheter att bedriva produktion och framförallt uppstart av ny produktion. Kvartalet har därmed inte utgjort någon affärsgenererande period för fabriken, utan fokus har istället legat på återhållsamhet, avskalning och översyn av verksamheten med syfte att minska de fasta kostnaderna samt skapa förutsättningar för att även minska de framtida rörliga kostnaderna.

Bland annat pågår en halvering av den fast anställda personalen jmf med Q2 2018, och avtal gällande tjänstebilar, konsultstöd och inhyrd bemanning ses över. Hittills har vi sänkt löpande fasta kostnader med 25% jämfört med Q2 2018 och ytterligare besparingar pågår. Parallellt fokuserar vi produktutbudet genom ökad standardisering och därmed ett större fokus på det kvarstående erbjudandet. Vi prioriterar framförallt två olika plattformar som kan samverka på ett effektivt sätt. Med dessa plattformar i bostadsutförande kan vi möta en betydande efterfrågan kombinerat med optimala förutsättningar för lönsamhet.

Övriga produktområden får samtidigt stå tillbaka något, framförallt verksamheten inom sondering, uppköp och projektering av mark i egna fastighetsprojekt som läggs på is. En sådan verksamhet kräver en långsiktig stark kapitalbindning och personal med specifik kompetens, och vi väljer nu att överlåta denna roll till våra kunder samtidigt som vi ökar fokuset på att utgöra en god leverantör av modulära bostäder till deras fastighetsprojekt.

Trots pågående företagsrekonstruktion, samt att Framfast backat från Strängnäsprojektet och K-

fastigheter flaggat för att de inte vill fullfölja samarbetet efter Ödåkra, så har Zenergy erhållit betydande ny förfrågan till ett värde om över 200 MSEK från både gamla och nya aktörer under rekonstruktionstiden. Detta visar tydligt att vårt konceptet är fortsatt intressant och att det finns en tilltro till att Zenergy reser sig. Ytterligare nya förfrågningar tillkommer dessutom löpande.

Färdigställandet och försäljningen av vårt eget fastighetsprojekt Illern med 23 energieffektiva lägenheter har varit högprioriterat under Q1, och även tiden därefter. Det är därför glädjande att fastigheten nu har sålts till Stjärnporten AB som även utgör en av de två tilltänkta huvudägarna av Zenergy. Försäljningen av Illern är en finansiell milstolpe i arbetet med att ta Zenergy ur rekonstruktionen och den ger oss ett starkt referensobjekt inför framtiden. Handpenningen har samtidigt gjort det möjligt att accelerera färdigställandeprocessen, och hus 2 och 3 väntas få driftsgodkännande inom kort. Hus 1 är redan driftsatt sedan årsskiftet med hyresgäster. Utöver Illern har nyligen och glädjande försäljning skett av den så kallade "personalbostaden" Blåsippan 2 i Skillingaryd som väntas stärka kassaflödet med ca 2,5 MSEK under Q2-Q3 2019.

Ett mycket viktigt strategiskt steg för Zenergy är att få de nya tilltänkta huvudägarna och ankarinvesteringarna på plats i bolaget. Hökerum Bygg-koncernen och Stjärnporten, inklusive företrädarna Fredriks Ståhl och Peter Strähle, står glädjande nog för den målbild vi arbetat mot i visionen att lyfta Zenergy ur rekonstruktionen och få förutsättningar att bli ett strategiskt starkt bolag. De står för finansiell styrka, långsiktighet, bidrar med bred branschkompetens och kan dessutom tillföra nya betydande affärer. Strategiskt viktigt är även att de representerar hela Södra Sverige från öst till väst. Enligt förslag kommer de att utgöra Zenergys nya styrelse tillsammans med Pontus Eklind som har omfattande ledningserfarenhet från bland annat den industriella modulhusbranschen.

Sammanfattningsvis kan vi konstatera att den svaga likviditeten och rekonstruktionen innebär att det kommer att dröja långt in i 2019 innan Zenergy kan växla upp igen. Detta kommer att medföra ett svagt Q1 och Q2, men vi har goda förhoppningar om ett Q3 som präglas av bland annat produktion till Gotlandsprojektet som förväntas starta under Q2. Inledningen av 2019 har präglats av rannsakan, besparingar, förenkling och paketering av utbudet för att forma ett bolag som kan vara lönsamt redan vid lägre volymer än tidigare. Senare delen av 2019 väntas präglas av en konservativ produktionsökning för att rusta bolaget inför ett starkt 2020.

Det råder ingen tvekan om att Zenergys koncept har ett stort värde och ligger mer rätt i tiden än någonsin. Resan har varit mycket tuff, men faktum är att det är först nu som branschen på allvar tvingas kombinera lågenergi med kostnadseffektivitet. Detta är även sannolikt förklaringen till att vi har sett ett kraftigt ökade inflöde av förfrågningar under det senaste året. Det är nu fabriken ska användas och verkställa ett flöde tack vare det försprång Zenergy har mot konkurrenterna. Vi vill passa på att särskilt tacka våra kunder, leverantörer, partners och aktieägare som tagit del i arbete med att bygga varumärket.

Johan Olofsson
tf VD Zenergy AB (publ)

Zenergys vision

Zenergys vision är att skapa smarta, energieffektiva bostäder som går snabbt att producera och som håller hög kvalitet. Byggnaderna skall ha tilltalande fasadgestaltning och effektiv inredning. Tillsammans med arkitekter och byggnadsingenjörer samt fastighetsbolagen Wallenstam och K-Fastigheter har vi tagit fram attraktiva boendekoncept i modulär arkitektur som på allvar utmanar det traditionella bostadsbyggandet.

Zenergys produkter fungerar utmärkt som både permanenta och tillfälliga bostäder men är även lämpliga som kontor, skolor, förskolor, äldreboenden liksom för användning inom vården.

Affärsmodell och fastighetskoncept

Vi ligger med andra ord helt rätt i tiden med vårt koncept som vi kallar modulär arkitektur.

Inom Zenergy arbetar vi med fyra (4) parallella affärsområden som alla använder sig av bolagets patenterade ZIP-Element. Zenergy ZIP-Bostäder är fullt tillgänglighetsanpassade enligt BBR-tillgänglighetskrav. Enheterna byggs i varierande storlekar beroende på behov och är stapelbara upp till fem våningar. Bolaget har dessutom som ambition att så långt det är möjligt arbeta med Svanen-märkta material och produkter. Som ett led i det pågående arbetet med att öka standardiseringen inom bolagets koncept utvecklas nu två typhus som baseras på två olika plattformar med samma bredd. De kan även med fördel kombineras med varandra. Genom att optimera byggnationen erbjuder Zenergys koncept även möjlighet att öka bo- eller lokalytan med 10-15% jämfört med traditionella lösningar som har samma yttre fastighetsmått.

Zenergys bostadskoncept är konstruerade av bolagets moderna, patenterade och varumärkesskyddade byggelement Zenergy ZIP-Element som kan användas till både väggar, tak- och golvbjälklag. ZIP-Elementet ger extremt välisolerade, brandsäkra och mögelresistenta byggnader utan köldbryggor. De tunna väggarna ger samtidigt maximal boyta samtidigt som isoleringsvärdet (U-värdet) och därmed uppvärmningskostnaden förblir mycket låg. ZIP-Elementet har brandskyddsklass EI60 (förhindrar brandspridning under 60 minuter). Tack vare ZIP-Elementets sandwich-konstruktion kan våra bostäder konstrueras och uppföras både snabbt och effektivt.

Produktionen sker i bolagets fabrik i Skillingaryd som vid fullt utbyggd LEAN-produktion har en tillverkningskapacitet om cirka 35 000 m² BOA per år. För närvarande effektiviseras flödet i produktionen för att kunna köra fabriken med lönsamhet även vid en lägre produktionsvolym. Detta är viktigt då en lägre nivå för break-even gör bolaget betydligt mindre sårbart för förseningar inom enstaka fastighetsprojekt.

Zenergy ZIP-Bostäder Bolaget har utvecklat olika modulära bostadskoncept i modulformat som samtliga är fullt tillgänglighetsanpassade i enlighet med Boverkets byggregler (BBR). Zenergy kan erbjuda bostäder från ett rum på 18 m² till 6 rum på 148 m² fördelat på två plan. BBR är en samling av föreskrifter och allmänna råd för svenska byggnader som har tagits fram av Boverket. BBR innehåller krav och råd gällande bland annat utformning, bärförmåga, brand, hygien, buller, säkerhet och energihushållning. Zenergys ZIP-Bostäder möjliggör stor flexibilitet och möjlighet att uppföra

betydande bostadsyta på kort. Detta innebär att konceptet har potential att bli en viktig del i en tidseffektiv lösning på den omfattande bostadsbrist som råder idag i Sverige.

Zenergy ZIP-Lokaler och ZIP-Skolor Dessa fastighetskoncept är avsedda för uppförandet av kontorsbyggnader, skolbyggnader samt byggnader för förskoleverksamhet. Då bolagets ZIP-Element har mycket goda prestanda inom brandsäkerhet, energieffektivitet samt fukt- och mögelresistens har dessa koncept goda möjligheter att nå framgång, inte minst vid byggnationer där tidsfaktorn är extra viktig. Zenergy har tagit fram anpassningar av plattformen som gör det möjligt att även erbjuda lösningar för vård, matsal, dagrum, aktivitetsrum, behandlingsrum samt kontor.

Zenergy ZIP-Entreprenadmoduler Detta fastighetskoncept, som i likhet med övriga bygger på bolagets ZIP-Element, började byggas 2009 och utnämndes till Bästa Energibod år 2013 av Hyrex-kedjan, Swedish Rental Association, Sveriges Byggindustrier och Byggnads i Göteborg. ZIP-Byggbodar är en attraktiv lösning för byggbranschen som är både energieffektiv och brandsäker. Zenergy har genom åren levererat över 1 000 energisåla enheter.

Zenergy ZIP-Element Zenergys ZIP-Element är grundstommen i samtliga av bolagets fastighetskoncept. Det är ett patenterat och varumärkesskyddat byggmaterial som består av en isolerande kärna av PIR som är laminerat med högkvalitativa brandskyddsskivor på båda sidor. ZIP-Elementet är i sig ett färdigt tak-, golv- eller väggelement vilket innebär att det går snabbt att uppföra en brandsäker och mögelresistent byggnad utan köldbryggor.

Zenergy har erhållit bidrag från Vinnova för utvärdering av integrationen av ZIP-Element i en träkonstruktion uppbyggd kring CLT-Teknik, (Cross Laminated Timber). Denna version kallas WoodXZIP. Syftet är att utvärdera de kommersiella förutsättningarna för industriellt byggande av ett kostnadseffektivt, klimatneutralt och hållbart modulbyggsystem med Zenergy ZIP-Element. Chalmers genomför denna vinter en omfattande studie med en ZIP/CLT-vägg i centrala Göteborg.

Aktien

Zenergy har handlats på Spotlight Stock Market sedan den 7 december 2015. Handelsbeteckningen för aktien är ZENZIP och ISIN-koden är SE0005705589.

Ägarstruktur 2019-03-31

Ägare	Andel (%)
Avanza Pension	6,45
Sebahattin Hocaoglu	4,95
Christer Hovdegård	3,92
Mikhael Jamil Moussan	2,87
Nordnet Pensionsförsäkring	1,86
Joachim Gunnarsson Ekdahl	1,38
Lipco AB	1,23
Krister Angel	0,97
Olle Magnusson	0,87
Övriga (ca 3 500 st)	75,50
Totalt	100

Kommentarer till den finansiella utvecklingen för Zenergy

Resultaträkning

Rörelseintäkter

Nettoomsättningen (exkl. hyresintäkter) i koncernen under första kvartalet 2019 uppgick till 45 KSEK vilket är 18 462 KSEK lägre än motsvarande period 2018. Ackumulerad omsättning kvartal 1 är 701 (19 026) KSEK.

Hyresintäkterna under kvartalet uppgick till 647 KSEK. Detta avser främst uthyrning av kontors- och skolmoduler genom Zenergy ZIPRENT AB samt uthyrning av lägenheter i Illern-fastigheten. Hyresintäkterna för kvartal 1 2018 uppgick till 499 KSEK där skillnaden i huvudsak hänför sig till Illern-fastigheten.

Omsättningen från tillverkningen har under kvartalet uteblivit i stort på grund av den pågående rekonstruktionen samt tidigare given information kring utdragna bygglovsprocesser.

Kostnader

Rörelsens kostnader avseende råvaror och förnödenheter samt främmande tjänster uppgick under första kvartalet till 158 KSEK (-22 421 KSEK). Täckningsbidraget för första kvartalet uppgick till 859 KSEK. För motsvarande period 2018 uppgick täckningsbidraget till -3 395 KSEK.

Övriga externa kostnader uppgick under kvartalet till -1 868 (-3 652) KSEK, en minskning med 1 784 KSEK. Personalkostnaderna uppgick till -3 183 (-4 743) KSEK, en minskning med 1 560 KSEK. Under fjärde kvartalet 2018 uppgick de samlade omkostnaderna till -7 791 KSEK och för kvartal 1 2019 uppgår de till -5 051 KSEK. Minskningen med 2 740 KSEK är välkommet och, som tidigare nämnts, resultatet av ett sedan länge aktivt arbete med att minska de fasta kostnaderna. Även om en del av minskningen beror på rörliga kostnader kopplade till minimal aktivitet under kvartalet finns det fortfarande besparingar som ännu inte syns i utfallet.

I och med rekonstruktionen och den minimala aktiviteten är det mesta som sker i verksamheten utanför arbetet med Illern-fastigheten riktat mot utveckling av produktportföljen för framtiden.

Avskrivningarna för kvartalet uppgick till -545 (-756) KSEK, minskningen beror bland annat på den nedskrivning som skedde i samband med årsbokslutet.

Resultat

Resultat efter finansiella poster i koncernen avseende första kvartalet 2019 uppgick till -5 417 (-12 681) KSEK.

Balansräkning

Tillgångar

De immateriella anläggningstillgångarna har i och med bokslutet skrivits av helt. Materiella anläggningstillgångar i koncernen per 2019-03-31 uppgick till 56 610 (41 932) KSEK ökningen från 55 240 KSEK per 2018-12-31 beror i sin helhet på ytterligare arbete på Illern-fastigheten.

Omsättningstillgångar i koncernen per 2019-03-31 uppgick till 25 321 (38 741) KSEK. Minskningen på 13 420 KSEK avser främst minskade kundfordringar samt likvida medel. Kundfordringarna om 3 325 KSEK avser i huvudsak K-Bostad samt K-Fastigheter.

Skulder

Koncernens skulder per 2019-03-31 uppgick till 64 967 (45 566) KSEK. Ökningen om 19 401 KSEK avser lån genom Tessin för byggnation på fastigheten Illern samt erhållna bryggån.

Finansiell ställning

Vid periodens utgång uppgick det egna kapitalet i koncernen till 12 670 (35 593) KSEK.

Det totala kassaflödet för första kvartalet uppgick till -199 (-12 151) KSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten i koncernen uppgick till 1 984 (-12 377) KSEK under första kvartalet. För fjärde kvartalet 2018 var motsvarande siffra -2 461 KSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten i koncernen uppgick till -1 915 (-1 953) KSEK under första kvartalet och avser Illern-fastigheten.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten i koncernen uppgick till -268 (2 179) KSEK under första kvartalet.

Likvida medel i koncernen uppgick till 1 202 (7 085) KSEK vid första kvartalets slut. Utöver detta så fanns ytterligare 3 896 KSEK i kortfristig fordran hos Rekonstruktören.

Moderbolaget hade per 2019-03-31 inga krediter hos banker.

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning <i>KSEK</i>	2019-01-01 -2019-03-31	2018-01-01 -2018-03-31	2018-01-01 -2018-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	45	18 507	40 114
Hysesintäkter	647	499	4 085
Övriga rörelseintäkter	9	20	141
Summa rörelsens intäkter	701	19 026	44 340
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror och förnödenheter	172	12 134	29 211
Främmande tjänster/Legoarbeten	14	10 287	27 268
Övriga externa kostnader	1 868	3 652	14 935
Personalkostnader	3 183	4 743	16 883
Övriga rörelsekostnader	16	-	495
Rörelseresultat före avskrivningar	- 4 208	- 11 790	- 44 452
Av- och nedskrivningar	545	756	6 411
Rörelseresultat efter avskrivningar	- 4 753	- 12 546	- 50 863
Resultat från finansiella poster	664	135	1 372
Rörelseresultat efter finansiella poster	- 5 417	- 12 681	- 52 235
Skatt	-	31	124
Resultat för perioden	- 5 417	- 12 712	- 52 359

Resultat per aktie, kr	-	0,10	-	0,39	-	1,01
Eget kapital per aktie, kr		0,25		1,09		0,35
Soliditet		15,4%		42,0%		23,2%

Antal aktier	51 624 696	32 509 477	51 624 696
--------------	------------	------------	------------

Koncernen

Balansräkning	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
<i>KSEK</i>			
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	-	3 739	-
Materiella anläggningstillgångar	56 610	41 932	55 240
Finansiella anläggningstillgångar	374	426	397
Summa anläggningstillgångar	56 984	46 097	55 637
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager mm	14 139	14 332	14 601
Kundfordringar	3 325	12 455	3 415
Övriga fordringar	6 655	4 869	3 021
Kassa och bank	1 202	7 085	1 401
Summa omsättningstillgångar	25 321	38 741	22 438
Summa Tillgångar	82 305	84 838	78 075
Eget kapital och skulder			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	11 357	7 152	11 357
Övrigt tillskjutet kapital	142 610	124 672	142 610
Balanserat resultat inkl periodens resultat	- 141 297	- 96 231	- 135 880
Summa Eget kapital	12 670	35 593	18 087
<i>Avsättningar</i>			
Övriga avsättningar	2 528	1 581	2 532
Uppskjuten skatt	2 140	2 098	2 162
Summa Avsättningar	4 668	3 679	4 694
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga skulder, kreditinstitut	29 158	14 060	29 426
Summa långfristiga skulder	29 158	14 060	29 426
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga skulder, kreditinstitut	1 064	3 409	1 064
Leverantörsskulder	13 794	12 497	12 271
Övriga kortfristiga skulder	20 951	15 600	12 533
Summa Skulder	35 809	31 506	25 868
Summa Eget kapital och skulder	82 305	84 838	78 075

Moderbolaget

Resultaträkning KSEK	2019-01-01 -2019-03-31	2018-01-01 -2018-03-31	2018-01-01 -2018-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Fakturerering	45	18 207	41 604
Övriga rörelseintäkter	9	80	421
Summa rörelsens intäkter	54	18 287	42 025
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror och förnödenheter	172	12 120	31 095
Främmande tjänster/Legoarbeten	14	10 287	27 343
Övriga externa kostnader	2 108	3 524	14 232
Personalkostnader	3 183	4 743	16 883
Övriga rörelsekostnader	16	-	-
Rörelseresultat före avskrivningar	- 5 095	- 12 387	- 47 528
Av- och nedskrivningar	260	474	5 138
Rörelseresultat efter avskrivningar	- 5 355	- 12 861	- 52 666
Resultat från finansiella poster	410	89	5
Rörelseresultat efter finansiella poster	- 5 765	- 12 772	- 52 661
Bokslutsdispositioner	-	-	-
Resultat för perioden	- 5 765	- 12 772	- 52 661

Resultat per aktie	- 0,11	- 0,39	- 1,02
Eget kapital per aktie	0,24	1,10	0,35
Soliditet	19,2%	52,1%	30,4%

Antal aktier	51 624 696	32 509 477	51 624 696
--------------	------------	------------	------------

Moderbolaget

Balansräkning	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
<i>KSEK</i>			
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	-	3 739	-
Materiella anläggningstillgångar	27 145	11 776	25 489
Finansiella anläggningstillgångar	12 003	14 984	12 003
Summa anläggningstillgångar	39 148	30 499	37 492
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager mm	14 139	14 332	14 601
Kundfordringar	3 098	11 736	3 275
Övriga fordringar	6 984	5 179	3 245
Kassa och bank	614	6 894	644
Summa omsättningstillgångar	24 835	38 141	21 765
Summa Tillgångar	63 983	68 640	59 257
Eget kapital och skulder			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	11 357	7 152	11 357
Fond för utvecklingsutgifter	-	2 283	-
Fritt eget kapital	6 661	39 100	59 321
Redovisat resultat	- 5 765	- 12 772	- 52 661
Summa Eget kapital	12 253	35 763	18 017
<i>Avsättningar</i>			
Övriga avsättningar	2 528	1 581	2 532
Summa Avsättningar	2 528	1 581	2 532
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga skulder, kreditinstitut	-	988	-
Summa långfristiga skulder	-	988	-
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga skulder, kreditinstitut	-	2 344	-
Leverantörsskulder	13 792	12 647	12 245
Övriga kortfristiga skulder	35 410	15 317	26 463
Summa Kortfristiga skulder	49 202	30 308	38 708
Summa Eget kapital och skulder	63 983	68 640	59 257

Kassaflöde koncern

Koncernen

	2019-01-01 - 2019-03-31	2018-01-01 - 2018-03-31	2018-01-01 -2018-12-31
Kassaflödesanalys KSEK			
Resultat från löpande verksamheten	-5 417	-12 681	-52 235
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	541	-2 603	3 798
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-4 876	-15 284	-48 437
Förändring omsättningstillgångar	-3 082	6 767	17 386
Förändring korta skulder	9 942	-3 860	-7 153
Förändring rörelsekapital	6 860	2 907	10 233
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 984	-12 377	-38 204
Förändring investeringsverksamheten	-1 915	-1 953	-16 972
Förändring Långa/räntebärande skulder	-268	1 890	14 911
Nyemissioner mm	0	289	22 430
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-268	2 179	37 341
Förändring likvida medel	-199	-12 151	-17 835
Likvida medel vid årets/periodens början	1 401	19 236	19 236
Likvida medel vid årets/periodens slut	1 202	7 085	1 401

Förändringar i eget kapital, koncern

Koncernen					
Eget kapital					
KSEK	Antal aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat ink. Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2018-12-31	51 624 696	11 357	142 610	-135 880	18 087
Teckningsoption					0
Nyemission					0
Emissionskostnader					0
Periodens resultat				-5 417	-5 417
Eget kapital 2019-03-31	51 624 696	11 357	142 610	-141 297	12 670

Granskning

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter 2019

Sexmånadersrapport publiceras den 27 augusti 2019

Niomånadersrapport publiceras den 22 november 2019

Bokslutskommuniké publiceras den 27 februari 2020

Styrelsen i Zenergy AB

Göteborg den 6 maj 2019