



Delårsrapport Zenergy AB (publ) januari – september 2019

Org. Nr. 556796-2260

Sammanfattning av delårsrapporten – Kvartal 3 2019

Koncernen, belopp i KSEK	Q3 2019	Q3 2018	Jan–sep 2019	Jan–sep 2018	2018
Nettoomsättning	1 444	14 302	2 783	41 309	44 199
Resultat för perioden	4 345	-9 908	-2 394	-32 033	-52 359
Balansomslutning	84 429	88 789	84 429	88 789	78 075
Soliditet	62,1%	43,4%	62,1%	43,4%	23,2%
Likvida medel	27 337	4 200	27 337	4 200	1 401
Resultat per aktie, kr	0,02	-0,19	-0,01	-0,62	-1,01

- Tingsrätten i Jönköping beslutade den 1 juli att Zenergys företagsrekonstruktion skall upphöra och att ärendet avskrivs från vidare handläggning.
- Zenergy erhöll i augusti en mindre beställning av kontor till ett värde om ca 1,9 MSEK från Fortifikationsverket.
- Fastigheten Illern tillträdde av den nya ägaren Stjärnillern AB, och lån kopplade till Illern via crowdfunding-plattformen Tessin återbetalades.
- Efter perioden erhöll Zenergy en beställning av modulära enheter till ett värde om ca 36 MSEK i en offentlig upphandling av svenska staten.
- Zenergy tecknade efter perioden ett leverans- och samarbetsavtal med Pansanté som inkluderar finansiering av vidareutveckling av bolagets produktionslina om 7 MSEK samt ett beställningsåtagande om 200 MSEK.
- Efter perioden tecknade Zenergy ett samarbetsavtal med Defigo med avsikt att leverera 50-100 bostäder årligen.

Väsentliga händelser under det tredje kvartalet

Zenergys rekonstruktion upphör

Den 1 juli meddelades att tingsrätten i Jönköping beslutat att Zenergys företagsrekonstruktion skall upphöra och att ärendet avskrivs från vidare handläggning.

Order om kontor till Fortifikationsverket

Den 23 augusti meddelades att en mindre beställning av kontor till ett värde om ca 1,9 MSEK avropats av Fortifikationsverket.

Stjärnillern AB tillträder fastigheten Illern

Under perioden tillträdde den nya ägaren Stjärnillern AB fastigheten Illern som Zenergy avyttrat i sitt arbete med att förstärka bolagets finansiella ställning. I samband med detta löstes lån kopplade till Illern via crowdfunding-plattformen Tessin.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Zenergy erhåller order om 36 MSEK

Den 15 oktober meddelade Zenergy att bolaget har tilldelats en beställning till ett värde om ca 36 MSEK i en offentlig upphandling av svenska staten. Beställningen avser modulära enheter som kommer att byggas industriellt och därefter uppföras på byggsplatsen.

Zenergy träffar överenskommelse om nya förutsättningar för samarbete med K-Fastigheter

Den 18 oktober meddelade Zenergy att bolaget och K-Fastigheter enats kring en ny överenskommelse, vilket innebär att samarbetet i enlighet med det tidigare ramavtalet avbryts. De tidigare utställda teckningsoptioner som K-Fastigheter erhöll genom ramavtalet, teckningsoptioner 2017/2020 II (Serie A) och teckningsoptioner 2017/2020 III (Serie B), makuleras därmed. Den nya överenskommelsen ger samtidigt K-Fastigheter möjlighet att avropa byggnadsenheter från Zenergy under två år framöver.

Zenergy ingår leverans- och samarbetsavtal med beställningsåtagande om 200 MSEK med Pansanté

Den 8 november meddelade Zenergy att bolaget har undertecknat ett leverans- och samarbetsavtal med Pansanté AB. Avtalet omfattar åtagande om beställning av ZIP-Element till ett värde om minst 200 MSEK under en kommande sjuårsperiod samt samarbete kring utveckling av Zenergys ZIP-element för byggnation av modulbyggda sjukhus. Produktion till Pansanté kommer ske mot förskottsbetalning. Kostnaden för vidareutveckling och effektivisering av Zenergys produktionslina för att kunna tillhandahålla ZIP-Element anpassade för modulsjukhus beräknas till 7 MSEK och finansieras av Pansanté genom bryggån om 3 MSEK samt en riktad nyemission av B-aktier om minst 4 MSEK. Återbetalning av lånebeloppet kommer att ske genom avdrag mot Pansantés första order av ZIP-Element. Styrelsen i Zenergy avser utnyttja bemyndigande från årsstämman den 6 maj 2019 för beslut och genomförande av emissionen.

Zenergy ingår samarbetsavtal med Defigo med avsikt att leverera 50-100 bostäder årligen

Den 14 november meddelade Zenergy att bolaget har ingått ett samarbetsavtal med Defigo AB. Defigo har beräknat ett behov och en efterfrågan motsvarande en årsvolym om 50-100 bostäder baserade på mindre till mellanstora standardiserade villor. Syftet med avtalet är att kunna möta utvecklingen med snabbare ledtider inom bostadsmarknaden. Zenergy utses i och med avtalet till Defigos "preferred supplier", och därmed att Zenergy erbjuder tillverkning av bostadselement och kompletta byggtreprenader baserade på konceptet ZIP-Bostäder.

VD-kommentar till delårsrapporten januari-september 2019

Det tredje kvartalet, som inleddes med att Zenergys rekonstruktion avslutades, präglades av omorganisering, städning och ett finansiellt genombrott med ett positivt Q3-koncernresultat som vidare underströks av flera nya order och strategiskt viktiga samarbeten efter periodens slut.

Organiseringsmässigt så pågår nu ett hårt och målinriktat arbete med att skapa en bolagsstruktur som möjliggör ett större fokus samt en mindre personalstyrka än tidigare. Omställningen ställer tuffa krav på den kärna av tjänstemän som kvarstår, men den är nödvändig för att minska de fasta kostnaderna till den nivå som krävs för att vi ska kunna främja uthållighet och lönsamhet. För att skapa enighet och entusiasm kring vägen framåt har vi startat ett coachingprojekt, "Att dra åt samma håll", som samtliga anställda inklusive VD genomgår tillsammans under höst och vinter.

Parallellt, utöver den försäljning som utgår från fabriken, arbetar vi intensivt med att organisera nya försäljningsstrukturer som inkluderar direkt närvaro i bland annat Mälardalen samt Göteborgs- och Västra Götalandsregionen.

Städningsarbetet innebar hantering av tidigare åtaganden och relationer som antingen avslutas eller tillåts fortsätta i positiv resultatskapande anda med framtidsfokus. Bland annat följer vi upp kvalitets- och eftermarknadsfrågor från befintliga kunder. Vi inledde även en dialog med K-Fastigheter kring det tidigare ramavtalet, och i oktober presenterades en ny uppgörelse för framtida affärsgemenskap. Vi genomför även förberedande projektering inför potentiella investeringar i produktionen såsom nya lokaler, maskiner och produktionslinor. Det gör att vi är väl förberedda inför framtida uppskalning och inte minst effektivisering i takt med att våra nya samarbeten genererar fler och större order. Denna grundliga genomlysning bidrar till att skapa en strömlinjeformad och tydligare bolagsagenda.

Som en del i vårt effektiviserings- och utvecklingsarbete har fastigheten Illern avyttrats och under perioden tillträdde den nya ägaren Stjärnillern AB. Försäljningen lyfte koncernens samlade Q3-rörelseresultat till ca +5,3 MSEK före avskrivningar, och vårt ackumulerade resultat hittills under 2019 till och med september har förbättrats med hela ca 30,8 MSEK jämfört med samma period förra året. Detta visar tydligt att nya Zenergy är på väg åt rätt håll även finansiellt. Avyttringen av Illern innebär att vi kan skala bort löpande arbete, till gagn för ett ökat fokus på effektivisering och utveckling av vår fabrik och vårt ZIP-Element, som är själva kärnan i Zenergys verksamhet.

Efter periodens slut lyckades vi följa upp framstegen under kvartalet med att teckna två nya samarbetsavtal som bådär gott inför framtiden, varav ett inkluderar finansiering om 7 MSEK för ytterligare effektivisering och utveckling av vår produktionslina. Dessutom erhöles en betydande beställning värd 36 MSEK i en upphandling av svenska staten.

Det starka Q3-resultatet, som följts upp av betydande order och strategiska samarbeten efter periodens slut, skulle jag vilja hävda utgör ett finansiellt genombrott för Zenergy i vårt arbete med att återuppstå som ett starkare och stabilare bolag än tidigare. Vi närmar oss nu en punkt där vår historik är hanterad, samtidigt som framtida intäktsmöjligheter har börjat materialiseras. Det ger oss extra energi i vårt fortsatta arbete med att skapa innovativa lösningar och långsiktiga värden för våra aktieägare.

Johan Olofsson
VD Zenergy AB (publ)

Zenergys vision

Zenergys vision är att skapa smarta, energieffektiva och hållbara bostäder som går snabbt att producera och som håller hög kvalitet. Byggnaderna erbjuder olika fasadgestaltning och effektiv inredning. Tillsammans med arkitekter, byggnadsingenjörer samt fastighetsutvecklare 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, äldreboenden, entreprenader etc.

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-krav. Enheterna byggs i varierande storlekar beroende på behov och är stapelbara i flera våningar. Bolaget har en ambition att så långt det är möjligt arbeta med bl.a Svanen-märkta material och produkter. Som ett led i det pågående arbetet med att öka standardiseringen inom bolagets koncept utvecklas två typhus som baseras på endast 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 ca 10% jämfört med traditionella lösningar som har samma yttre byggnadsmått.

Zenergys bostadskoncept är konstruerade av bolagets moderna, patenterade och varumärkesskyddade byggelement Zenergy ZIP-Element som kan användas som både vägg-, tak- och golvkonstruktion. ZIP-Elementet ger extremt välisolerade, brandsäkra och mögelresistenta byggnader utan köldbryggor. De tunna väggarna ger även 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 produceras samt uppföras både snabbt och effektivt.

Produktionen sker i bolagets fabrik i Skillingaryd som vid fullt utbyggd LEAN-produktion har en möjlig tillverkningskapacitet om >25 000 m² BOA per år. Produktionen effektiviseras för att möjliggöra lönsamhet även vid en lägre produktionsvolym än tidigare. En viktig egenskap att uppnå för att göra bolaget mindre sårbart vid marknadssvängningar och oplanerade förseningar som ibland kan inträffa i kundprojekt.

Zenergy ZIP-Bostäder Bolaget har utvecklat olika modulära bostadskoncept i modulformat som är tillgänglighetsanpassade i enlighet med Boverkets byggregler (BBR). Zenergy kan erbjuda bostäder från ett rum om ca 18 m² till 6 rum om ca 150 m². Zenergys ZIP-Bostäder möjliggör stor flexibilitet och möjlighet att uppföra betydande bostadsyta på kort tid. Detta innebär att konceptet har potential att bli en viktig del i en tidseffektiv lösning på det omfattande behov av bostäder som råder i Sverige.

Zenergy ZIP-Lokaler och ZIP-Skolor Dessa fastighetskoncept är avsedda för uppförandet av kontorsbyggnader, skolbyggnader samt lokaler för specifik verksamhet. Då bolagets ZIP-Element har mycket goda prestanda inom brandsäkerhet, energieffektivitet samt fukt- och mögelresistens har

dessas koncept goda möjligheter att nå framgång, inte minst vid byggnationer där tidsfaktorn är extra viktig. Zenergy har t.ex tagit fram anpassningar av plattformen som gör det möjligt att även erbjuda lösningar för vård, matsal, dagrum, aktivitetsrum etc.

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 energisnåla enheter.

Zenergy ZIP-Element Zenergys ZIP-Element är grundstommen i samtliga av bolagets fastighetskoncept. Det är ett patenterat, CE-märkt 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.

Aktien

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

Ägarstruktur 2019-09-30

Ägare	Innehav (%)
Hökerum Kapitalförvaltning AB	14,62
Stjärnporten AB	14,62
Avanza Pension	5,92
Christer Hovdegård	4,39
Mikhael Jamil Moussan	3,68
Nordnet Pensionsförsäkring	3,64
Sebahattin Hocaoglu	1,49
Mattias Ullsten	1,46
Swedbank Försäkring	0,97
Joachim Gunnarsson Ekdahl	0,97
Övriga (3 486 st)	48,24
Totalt	100

Kommentarer till den finansiella utvecklingen för Zenergy

Rörelseintäkter

Nettoomsättningen (exkl. hyresintäkter och övriga rörelseintäkter) i koncernen under tredje kvartalet 2019 uppgick till 1 213 (11 828) KSEK vilket är 10 615 KSEK lägre än motsvarande period 2018. Ackumulerad nettoomsättning för perioden uppgick till 1 323 (37 708) KSEK.

Hyresintäkterna under tredje kvartalet uppgick till 231 (2 474) KSEK. Detta avser främst uthyrning av kontors- och skolmoduler genom Zenergy ZIPRENT AB samt uthyrning av lägenheter i Illern-fastigheten. Ackumulerade hyresintäkter för perioden uppgick till 1 460 (3 601) KSEK.

Övriga rörelseintäkter i koncernen under tredje kvartalet 2019 uppgick till 11 260 (5) KSEK, där 9 400 KSEK avser vinst vid avyttring av fastigheten Illern1 och 1 860 KSEK avser erhållet ackord i samband med rekonstruktionen i Zenergy AB. Ackumulerade övriga rörelseintäkter för perioden uppgår till 15 402 (135) KSEK.

I Zenergy AB uppgick rörelsens intäkter under tredje kvartalet till 6 294 (11 913) KSEK. Ackumulerat för perioden uppgick dessa till 30 556 (39 533) KSEK. Av det ackumulerade värdet består 23 226 KSEK intern fakturering till Zenergy Bostäder Kvarter1 i Skillingaryd AB samt Zenergy ZIPRENT AB.

Kostnader

Rörelsens kostnader avseende råvaror och förnödenheter samt främmande tjänster uppgick under tredje kvartalet till -3 094 (-15 186) KSEK. Ackumulerat för perioden uppgick det till -2 135 (-46 451) KSEK. Täckningsbidraget för tredje kvartalet uppgick till 9 610 (-879) KSEK. Ackumulerat för perioden uppgick det till 16 050 (-5 007) KSEK.

Övriga externa kostnader uppgick under tredje kvartalet till -2 133 (-4 196) KSEK, en minskning med 2 063 KSEK. Personalkostnaderna uppgick till -2 169 (-3 741) KSEK, en minskning med 1 572 KSEK.

Ackumulerat för perioden uppgick de samlade omkostnaderna (övriga externa kostnader samt personalkostnader) till -14 256 (-24 027) KSEK, en minskning med 9 771 KSEK. Att de fasta kostnaderna har minskat beror på ett aktivt arbete där minskning av personalkostnader utgör en något större andel än minskningen av de övriga externa kostnaderna.

Avskrivningarna för tredje kvartalet uppgick till -568 (-898) KSEK och ackumulerat för perioden -1 677 (-2 428) KSEK. Att avskrivningarna är lägre 2019 än 2018 beror bland annat på den nedskrivning av samtliga immateriella tillgångar som skedde i samband med årsbokslutet 2018.

Resultat

Resultat efter finansiella poster i koncernen avseende tredje kvartalet uppgick till 4 298 (-9 876) KSEK. Ackumulerat för perioden uppgick motsvarande värden till -2 411 (-31 940) KSEK. För tredje kvartalet har resultatet förbättrats med 14 174 KSEK och ackumulerat för året har resultatet förbättrats med 29 529 KSEK.

Balansräkning

Tillgångar

De immateriella anläggningstillgångarna har i och med årsbokslutet 2018 skrivits av helt. Materiella anläggningstillgångar i koncernen per 2019-09-30 uppgick till 38 292 (49 348) KSEK. En minskning om 11 056 KSEK. Det avser främst försäljning av enheter till Strix Television som genomfördes under fjärde kvartalet 2018 samt fastigheten Illern1.

Omsättningstillgångar i koncernen per 2019-09-30 uppgick till 45 713 (35 668) KSEK. Varulagret per 2019-09-30 uppgick till 12 306 (22 990) KSEK. En minskning med 10 684 KSEK där större delen föregående år utgjordes av produktionen avseende Illern1. Likvida medel uppgick per balansdagen till 27 337 (4 200) KSEK.

Skulder

Koncernens skulder per 2019-09-30 uppgick till 27 109 (46 312) KSEK. Under första året har bryggån erhållits samt återbetalats. Lån genom Tessin för byggnation på fastigheten Illern1 var per balansdagen återbetalt.

Finansiell ställning

Vid periodens utgång uppgick det egna kapitalet i koncernen till 52 418 (38 573) KSEK.

Det totala kassaflödet för tredje kvartalet uppgick till 2 501 (3 635) KSEK. Ackumulerat för perioden var motsvarande värden 25 936 (-15 036) KSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten i koncernen för tredje kvartalet uppgick till -16 863 (-2 864) KSEK. Ackumulerat för perioden var motsvarande värden -17 475 (-35 743) KSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten i koncernen för tredje kvartalet uppgick till 26 137 (-732) KSEK. Ackumulerat för perioden var motsvarande värden 24 636 (-9 968) KSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten i koncernen för tredje kvartalet uppgick till -6 773 (7 231) KSEK. Ackumulerat för perioden var motsvarande värden 18 775 (30 675) KSEK.

Likvida medel i koncernen uppgick till 27 337 (4 200) KSEK vid tredje kvartalets slut.

Moderbolaget hade per 2019-09-30 inga krediter hos banker.

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning KSEK	2019-07-01 -2019-09-30	2018-07-01 -2018-09-30	2019-01-01 -2019-09-30	2018-01-01 -2018-09-30	2018-01-01 -2018-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	1 213	11 828	1 323	37 708	40 114
Hysesintäkter	231	2 474	1 460	3 601	4 085
Övriga rörelseintäkter	11 260	5	15 402	135	141
Summa rörelsens intäkter	12 704	14 307	18 185	41 444	44 340
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	- 2 345	- 8 315	- 1 053	- 22 657	- 29 211
Främmande tjänster/Legoarbeten	- 749	- 6 871	- 1 082	- 23 794	- 27 268
Övriga externa kostnader	- 2 133	- 4 196	- 6 187	- 10 943	- 14 935
Personalkostnader	- 2 169	- 3 741	- 8 069	- 13 084	- 16 883
Övriga rörelsekostnader	-	-	- 16	-	- 495
Rörelseresultat före avskrivningar	5 308	- 8 816	1 778	- 29 034	- 44 452
Av- och nedskrivningar	- 568	- 898	- 1 677	- 2 428	- 6 411
Rörelseresultat efter avskrivningar	4 740	- 9 714	101	- 31 462	- 50 863
Resultat från finansiella poster	- 442	- 162	- 2 512	- 478	- 1 372
Rörelseresultat efter finansiella poster	4 298	- 9 876	- 2 411	- 31 940	- 52 235
Skatt	47	32	17	93	124
Resultat för perioden	4 345	- 9 908	- 2 394	- 32 033	- 52 359
Resultat per aktie, kr	0,02	- 0,19	- 0,01	- 0,62	- 1,01
Eget kapital per aktie, kr	0,24	0,75	0,24	0,75	0,35
Soliditet	62,1%	43,4%	62,1%	43,4%	23,2%
Antal aktier	218 874 088	51 624 696	218 874 088	51 624 696	51 624 696

Koncernen

Balansräkning KSEK	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	-	3 366	-
Materiella anläggningstillgångar	38 292	49 348	55 240
Finansiella anläggningstillgångar	424	407	397
Summa anläggningstillgångar	38 716	53 121	55 637
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager mm	12 306	22 990	14 601
Kundfordringar	3 679	4 607	3 415
Övriga fordringar	2 391	3 871	3 021
Kassa och bank	27 337	4 200	1 401
Summa omsättningstillgångar	45 713	35 668	22 438
Summa Tillgångar	84 429	88 789	78 075
Eget kapital och skulder			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	48 152	11 357	11 357
Övrigt tillskjutet kapital	142 539	142 766	142 610
Balanserat resultat inkl periodens resultat	- 138 273	- 115 550	- 135 880
Summa Eget kapital	52 418	38 573	18 087
<i>Avsättningar</i>			
Övriga avsättningar	2 730	1 763	2 532
Uppskjuten skatt	2 172	2 141	2 162
Summa Avsättningar	4 902	3 904	4 694
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga skulder, kreditinstitut	11 475	22 600	29 426
Summa långfristiga skulder	11 475	22 600	29 426
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga skulder, kreditinstitut	1 065	1 064	1 064
Leverantörsskulder	2 544	8 877	12 271
Övriga kortfristiga skulder	12 025	13 771	12 533
Summa Skulder	15 634	23 712	25 868
Summa Eget kapital och skulder	84 429	88 789	78 075

Moderbolaget

Resultaträkning KSEK	2019-07-01 -2019-09-30	2018-07-01 -2018-09-30	2019-01-01 -2019-09-30	2018-01-01 -2018-09-30	2018-01-01 -2018-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Fakturering	4 426	11 828	24 546	39 198	41 604
Övriga rörelseintäkter	1 868	85	6 010	335	421
Summa rörelsens intäkter	6 294	11 913	30 556	39 533	42 025
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	- 5 201	- 8 021	- 23 906	- 24 541	- 31 095
Främmande tjänster/Legoarbeten	- 749	- 6 946	- 1 082	- 23 869	- 27 343
Övriga externa kostnader	- 1 866	- 3 501	- 6 403	- 10 494	- 14 232
Personalkostnader	- 2 169	- 3 741	- 8 069	- 13 084	- 16 883
Övriga rörelsekostnader	-	-	- 46	-	-
Rörelseresultat före avskrivningar	- 3 691	- 10 296	- 8 950	- 32 455	- 47 528
Av- och nedskrivningar	- 282	- 530	- 820	- 1 494	- 5 138
Rörelseresultat efter avskrivningar	- 3 973	- 10 826	- 9 770	- 33 949	- 52 666
Resultat från finansiella poster	76	85	- 1 440	249	5
Rörelseresultat efter finansiella poster	- 3 897	- 10 741	- 11 210	- 33 700	- 52 661
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-
Resultat för perioden	- 3 897	- 10 741	- 11 210	- 33 700	- 52 661
Resultat per aktie	- 0,02	- 0,21	- 0,05	- 0,65	- 1,02
Eget kapital per aktie	0,20	0,72	0,20	0,72	0,35
Solinitet	72,6%	58,0%	72,6%	58,0%	30,4%
Antal aktier	218 874 088	51 624 696	218 874 088	51 624 696	51 624 696

Moderbolaget

Balansräkning KSEK	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	-	3 366	-
Materiella anläggningstillgångar	8 443	14 260	25 489
Finansiella anläggningstillgångar	11 335	13 504	12 003
Summa anläggningstillgångar	19 778	31 130	37 492
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager mm	12 306	22 990	14 601
Kundfordringar	5 939	5 046	3 275
Övriga fordringar	2 468	4 283	3 245
Kassa och bank	19 495	574	644
Summa omsättningstillgångar	40 208	32 893	21 765
Summa Tillgångar	59 986	64 023	59 257
Eget kapital och skulder			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	48 152	11 357	11 357
Fond för utvecklingsutgifter	-	2 280	-
Fritt eget kapital	6 590	34 239	59 321
Redovisat resultat	- 11 210	- 10 741	- 52 661
Summa Eget kapital	43 532	37 135	18 017
<i>Avsättningar</i>			
Övriga avsättningar	2 730	1 763	2 532
Summa Avsättningar	2 730	1 763	2 532
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga skulder, kreditinstitut	-	-	-
Summa långfristiga skulder		-	-
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga skulder, kreditinstitut	-		-
Leverantörsskulder	2 290	8 656	12 245
Övriga kortfristiga skulder	11 434	16 469	26 463
Summa Kortfristiga skulder	13 724	25 125	38 708
Summa Eget kapital och skulder	59 986	64 023	59 257

Kassaflöde koncern**Koncernen**

	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	- 2019-09-30	- 2018-09-30	- 2019-09-30	- 2018-09-30	- 2018-12-31
Kassaflödesanalys					
KSEK					
Resultat från löpande verksamheten	4 298	-9 876	-2 411	-31 940	-52 235
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-10 653	312	-13 469	-1 449	3 798
Kassaflöde från löpande verksamheten					
före förändringar av rörelsekapitalet	-6 355	-9 564	-15 880	-33 389	-48 437
Förändring omsättningstillgångar	4 289	24 784	2 661	6 955	17 386
Förändring korta skulder	-14 797	-18 084	-4 256	-9 309	-7 153
Förändring rörelsekapital	-10 508	6 700	-1 595	-2 354	10 233
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16 863	-2 864	-17 475	-35 743	-38 204
Kassaflöde från investeringsverksamheten	26 137	-732	24 636	-9 968	-16 972
Förändring Långa/räntebärande skulder	-17 468	7 275	-17 950	8 085	14 911
Nyemissioner mm	10 695	-44	36 725	22 590	22 430
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 773	7 231	18 775	30 675	37 341
Förändring likvida medel	2 501	3 635	25 936	-15 036	-17 835
Likvida medel vid årets/periodens början	24 836	565	1 401	19 236	19 236
Likvida medel vid årets/periodens slut	27 337	4 200	27 337	4 200	1 401

Förändringar i eget kapital, koncern

Eget kapital					
<i>KSEK</i>	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	167 249 392				0
Nyemission		13 200	1 800		15 000
Nyemission		14 080	1 920		16 000
Pågående nyemission			10 812		10 812
Omf. Pågående nyemission		9 515	-9 515		0
Emissionskostnader			-5 088		-5 088
Periodens resultat Q1				-5 417	-5 417
Periodens resultat Q2				-1 322	-1 322
Periodens resultat Q3				4 345	4 345
Eget kapital 2019-09-30	218 874 088	48 152	142 539	-138 273	52 418

Granskning

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

Kommande finansiella rapporter

Bokslutskommuniké för 2019 publiceras den 27 februari 2020

Styrelsen i Zenergy AB

Skillingaryd den 22 november 2019