



Sustainable Energy Solutions

Sweden Holding AB (publ)

Januari-september 2019

Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB bygger och levererar energilösningar till fastighetsägare, energibolag och kommuner. Produkterna baseras i huvudsak på energilagring i borrhåslager samt energieffektiv distribution och återvinning av energi. SENS vision är att bli den ledande aktören inom energilagring och distribution och bolaget är listat på Nordic MTF (NGM).

Delårsrapport Q3 2019, 1 juli – 30 september

Sammandrag av koncernens resultatutveckling, Mkr	Jul-Sep		Jan-Sep		Helår
	2019	2018	2019	2018	2018
Intäkter	31,9	7,4	80,6	26,0	42,4
Rörelseresultat (EBIT)	-5,4	-8,1	-23,0	-11,5	-22,7
Periodens resultat per aktie, kr	-0,54	-0,79	-2,14	-1,40	-3,28
Eget kapital koncern (UB)	-23,7	16,3	-23,7	16,3	2,2

Väsentliga händelser under rapportperioden

SENS-koncernen har fått förtroendet att i sitt samarbete med Vattenfall att uppföra ytterligare två hållbara energilösningar. Det är det nionde och tionde projektet som SENS genomför sedan samarbetet startade med Vattenfall. Den första entreprenaden omfattar en geoenergilösning med 12st hål som är 300m djupa och 4 st 80kW värmepumpar. SENS kommer genomföra även borrhningen inom gruppen, något som är möjligt tack vare förvärvet av Wessman Group som genomfördes under förra året. Förutom geoenergilösningen kommer en biooljepanna användas som spets för att uppnå bästa möjliga miljöprestanda. Totalt sett är SENS entreprenad på 3,4 Mkr. Den andra entreprenaden på ca för 1,4 miljoner kronor omfattar en uppgradering av en fastighets befintliga bergvärmeanläggning där den färdiga installationen kommer att ha en total värmeeffekt om 240 kW. Vidare kompletteras anläggningen med sex stycken 330 meter djupa energibrunnar. Anläggningen skall förse totalt 85 bostäder med värme och varmvatten.

SENS-koncernen har fått förtroendet att bygga ett helt nydanande energisystem för Husab Byggnads AB. Projektet i omfattar 308 lägenheter i fyra huskroppar med en total yta om 35 400 kvm, och den totala entreprenaden är på ca 9 miljoner. SENS kommer att leverera en lösning baserad på både frånluft och fjärrvärme, baserat på en kombination av SENS tekniklösningar, och frånluftslösningar från Högfors GST. Den totala energibesparingen kommer uppgå till 1 550 MWh, och projektet kommer leda till ett förstärkt driftnetto för Husabs uppdragsgivare. Projektet innebär även att dyra eluppgraderingar kan undvikas, och att betydande miljövinster kan uppnås.

SENS-koncernen har avyttrat privatkundsverksamheten som gått under varumärket Energikomfort. Avyttringen sker som en inkörsaffär och omfattar samtlig personal i Arninge samt rörelsetillgångar och förpliktelser knutna till privatkundsverksamheten liksom varumärket Energikomfort. Genom avyttringen av Energikomfort där verksamheten omsatte ca 15 miljoner på årsbasis, med en förlust på ca åtta miljoner, estimerar SENS att affären kommer att ha en positiv resultateffekt på koncernen under 2019 på tre miljoner kronor och 8 miljoner kronor under 2020.

SENS-koncernen har tecknat avtal gällande en totalentreprenad värd 1,4 miljoner kronor för en värmelösning med BRF Ringduvan i Täby. I entreprenaden ingår en uppgradering av ett geoenergisystem där SENS kopplar ihop återvinning av frånluft med en befintlig bergvärmeanläggning. Med hjälp av det nya systemet framtidssäkrar man sin tidigare investering i bergvärme och får en anläggning som till fullo nyttjar samtliga komponenter i fastigheten för bästa möjliga driftsekonomi. När anläggningen är färdigbyggd

kommer de gamla delvis nedkylda borrhålen succesivt återhämta sig samtidigt som verkningsgraden ökar markant.

SENS-koncernen har erhållit ett offentligt uppdrag för en värmelösning åt Uppsalahem, med ett värde om 1,6 miljoner kronor. I entreprenaden ingår en komplett installation av geoenergi baserad på värmepumpar om ca 100 kW värmeeffekt i kombination med 10 stycken 315 meter djupa energibrunnar. Anläggningen skall förse totalt 105 bostäder med värme och varmvatten.

SENS har under kvartal 3 erhållit lån från MLT, en av bolagets huvudägare, om totalt 5 MSEK. Bolaget har även erhållit lån från Jean Nicou om totalt 1 MSEK i form av ett kort bryggån.

Händelser efter Rapportperioden

Uppsalahem har vid en offentlig upphandling av energisystem till Blodstenvägen funnit att det mest konkurrenskraftiga anbudet kom från SENS. Totalt omfattar projektet 13 hus på tre våningar, totalt 252 lägenheter. Genom en lösning där frånluft återvinns, och värmen från den förs till värmepumpar, kan en kraftigt förbättrad energiprestanda uppnås, samtidigt som spetslasten i systemet hanteras via fjärrvärme. Projektet omfattar byggandet av ett ledningsnät med köldbärarkulvertar, anslutning av frånluftsaggregat till kölbärarnätet, installation av ny fjärrvärmeundercentral, samt installation av värmepumpar. Vidare skall SENS funktionstesta systemet, driftsätta och överlämna det till Uppsalahem den 28/2 nästa år. Entreprenadvärdet är i storleksordningen 7 miljoner kronor.

SENS-koncernen har fått förtroendet att bygga en komplett anläggning för energiåtervinning från COOPs färskvarulager i Västerås åt Elisby fastigheter. Anläggningen kommer ta tillvara spillvärme från färskvarulagret och leverera den till det aktivitetshus som Elisby håller på att uppföra bredvid färskvarulagret. Genom SENS innovativa lösning kan kostnaderna för uppvärmning sänkas signifikant, samtidigt som man undviker en stor miljöbelastning. Lösningen är baserad på att spillvärme tas från en kylmaskin och därifrån levereras till aktivitetshusets undercentral. Som komplement till spillvärmen används dels värmepumpar, dels en elpanna för spets. För att ytterligare öka verkningsgraden installeras också ett borrhålslager, som under årets varmare månader kan laddas med energi i form av spillvärmens från kylmaskinen. Lagret ger även möjlighet att leverera en stor mängd frikyla, samtidigt som värmepumparna kan stötta kylproduktionen vid behov. Slutligen kommer systemet initialt fjärrövervakas och styrs av SENS drift- och serviceorganisation. Entreprenadvärdet är i storleksordningen fyra miljoner kronor, och kommer färdigställas under första halvåret nästa år.

SENS-koncernen har som tidigare meddelats inlett en fokuserad satsning på kärnverksamheten och eftermarknad. Som ett led i detta läggs nu ett starkt fokus på service, och SENS har därför anställt Mattias Papmehl-Dufay som ny servicechef. Mattias har en lång bakgrund i branschen från bland annat Upplands Energi, Wermer energilösningar och Energikomfort. SENS har idag ett 20-tal servicekontrakt med externa parter, samt tre så kallade Färdig Värmeprojekt där bolaget äger egna produktionsanläggningar. Dessa kommer i närtid bli fler, dels då bolaget förväntar sig en eftermarknadsaffär på byggda anläggningar, dels då det tillkommer ytterligare Färdig Värmeprojekt. Satsningen på eftermarknad och service kommer både stödja kärnaffären, men även bidra med konjunkturokänsliga kassaflödesströmmar. I dagsläget är påverkan på operativt kassaflöde inte stor, men bolaget ser framför sig en snabb utveckling av affären.

SENS-koncernen har på uppdrag av AS Utilitas Tallinn fått uppdraget att utreda potentialen för fjärrkyla i Tallinn, Estland. Utredningen kommer att omfatta den tekniska sidan, likväl som den kommersiella. Det innebär att SENS skall utreda möjlig produktion och distributionsmetoder liksom hur den kommersiella affären skall utvecklas. Utredningen skall utgöra det centrala beslutsunderlaget i den vidare

affärsutvecklingen för AS Utilitas Tallin. Marknaden i centrala Tallinn uppskattas till över 55 MW. Samtidigt kommer närheten till Östersjön möjliggöra en stor andel frikyla, vilket innebär väsentliga miljöbesparingar. SENS har sedan tidigare ett etablerat samarbete med Fortum Eesti i Estland och har ansvarat för utvecklingen av de etablerade fjärrkylesystemen i Tartu och Pärnu. SENS har internationellt utvecklat och etablerat fjärrkylesystem i bland annat Lusail, Qatar och Amsterdam, Nederländerna.

SENS har, under oktober månad, erhållit ett lån från MLT, en av bolagets huvudägare, om 1,5 MSEK. Bolaget har även återbetalt 0,5 MSEK av det korta lånet som togs under Q3 från Jean Nicou.

Tendenser

Offertstocken för år 2019 är större än någonsin, under året har 50 anbud skickats till ett samlat värde om cirka 150 MSEK för entreprenad och 78 anbud för borrverksamheten om cirka 84 MSEK vilket ger totalt anbudsvärde av 234 MSEK. Under perioden maj–september 2019 har Bolaget, utöver löpande intäkter från borr- och konsultverksamheter, tecknat avtal om entreprenad och installation uppgående till cirka 33 MSEK och diskussioner förs med flera av de tilltänkta offererade kunderna. Tendensen är således positiv.

Som alltid är en offertstock förknippad med betydande osäkerhet. Bolaget ser dock att med den betydande mängden offerter och det ökade intresset, så kommer Bolaget ha ett betydligt större inflöde av order under de kommande 12 månaderna, jämfört med föregående period.

VD-kommentar

SENS-koncernen är verksam inom huvudområdena, entreprenad- och borrverksamhet, konsulttjänster, och service. SENS investerar även i egna anläggningar och driver dessa åt sina kunder, vilket innebär att kunden endast köper värme och kyla, i ett så kallat Färdig Värme-projekt.

Det tredje kvartalet har utvecklats i linje med bolagets förväntningar, och vi har genomfört ett antal strategiska beslut vilket leder till att vi ser fram emot 2020 med stor tillförsikt.

Intäkterna under kvartalet (Q3) har ökat från 7,4 miljoner (2018) till 31,9 miljoner (2019) samtidigt som rörelseresultatet förbättrats från - 8,1 miljoner (2018) till -5,4 miljoner (2019). Den kraftigt ökade orderingången samt de kostnadsreducerade åtgärder som gjorts kommer till stor del påverka utfallet i Q4 2019 och Q1 2020. Våra indikationer, styrka av vår offertstock, tyder också på att 2020 kommer utvecklas mycket positivt.

Genom avyttringen av Energikomfort där verksamheten omsatte ca 15 miljoner på årsbasis, med en förlust på ca åtta miljoner, får vi inte bara en positiv resultateffekt på koncernen under 2019 på tre miljoner kronor och 8 miljoner kronor under 2020, utan får även möjligheten att fokusera på vår kärnverksamhet.

Som ett led i detta kommer vi också att samlokalisera i Länna söder om Stockholm. Dessutom kommer vi öppna ett mindre konsult- och försäljningskontor inne i Stockholm city. Vi kommer därför lämna vårt kontor i Sickla senast den 31 december 2019, vilket ger en positiv effekt på ca 1 miljon kronor per år genom minskade hyreskostnader.

Entreprenadverksamheten inom fastighetssegmentet som inkluderar främst kommersiella fastigheter och BRF har tecknat avtal om ca 17 miljoner kronor under Q3 och ytterligare ca 11 miljoner kronor efter rapportperioden vilket ger ca 28 miljoner kronor sedan förra kvartalsrapporten. Det är en markant ökning mot tidigare vilket bekräftar att vårt försäljningsarbete börjar ge utdelning. Samtidigt investerar vi ytterligare i våra färdig värmeprojekt, där kunderna efterfrågar ytterligare energileveranser.

Konsultverksamheten fortsätter att utvecklas enligt förväntan. De har tagit ett antal nya prestigekunder, vilket visar på marknadens förtroende, vilket i sin tur kommer generera en god beläggning under 2020.



Borrverksamheten som inte bara arbetar med interna projekt, utan även med externa kunder, visar en mycket god tillväxt. Även i detta verksamhetsområde har vi under året fått ett antal prestigeprojekt, då vi har en unik kapabilitet för vissa typer av svåra borrhningar.

Sammantaget tyder allt på att vi skall klara det tidigare kommunicerade målet att nå över 100 miljoner i omsättning för 2019.

Jag känner mig stolt över det arbete som skett under året vilket tydligt visar på att bolaget är på rätt väg., både när det gäller de tekniska lösningar vi erbjuder våra kunder och de lönsamhetsåtgärder vi jobbat hårt med att implementera under året. Nu har vi fått den plattform som vi behöver för att ta nästa steg och kraftigt expandera verksamheten och leverera smarta energilösningar i många år framöver.

Göran Beronius

VD

Kommentarer till den finansiella utvecklingen i koncernen

Juli-September

Intäkterna för juli-september uppgick till totalt 31,9 MSEK (7,4). Rörelsens kostnader uppgick under perioden till 37,3 MSEK (15,6), Rörelseresultatet uppgick till -5,4 MSEK (-8,2) och resultatet för perioden uppgick till -6,5 MSEK (-8,9).

Januari-September

Intäkterna för januari-juni uppgick till totalt 80,6 MSEK (26,0). Rörelsens kostnader uppgick under perioden till 103,6 MSEK (37,4), Rörelseresultatet uppgick till -23,0 MSEK (-11,5) och resultatet för perioden uppgick till -25,9 MSEK (-12,8).

Finansiella ställningen

Det egna kapitalet uppgick per 2019-09-30 i SENS Holding till 34,8 MSEK och aktiekapitalet till 6,0 MSEK. Bolaget har inget utestående konvertibelt lån eller optionsprogram.

Bolaget har under första kvartalet erhållit lån från aktieägare på 13,5 MSEK, andra kvartalet lån på 8,5 MKR och under tredje kvartalet 4,0 MKR (totalt 26,0 MKR). Lånen löper med 6,0 % ränta under 12 månader. Efter rapportperiodens utgång har lån på ytterligare 1,5 MSEK tagits upp från aktieägare.

Bolagets ägare har förklarat att de står bakom bolaget, och att de kommer att tillföra det ytterligare kapital som kan komma att krävas för ytterligare förvärv i verksamheter som kompletterar de färdigheter som SENS besitter i dagsläget.

Kapitalbehov under Q4 uppgår till 4-5 miljoner kronor och är främst kopplat till rörelsens ökade likviditetsbehov baserat på ökad orderingång.

Framtidsutsikter

Bolaget kommer under det fjärde kvartalet fortsätta satsningen på försäljning, utveckling och effektivisering av verksamheten. Det innebär förutom effektiviseringar även att bolaget aktivt letar efter ytterligare strategiska förvärv för att stärka sin position inom området för förnybar energi.

Satsningarna och effektiviseringarna, kombinerat med vårt fokus på att vara en helhetsleverantör inom energi gör att vi ser ett kraftigt ökat intresse för våra produkter och vårt bolag i marknaden.

Kommande rapporteringstillfällen

- Bokslutskommuniké 2019, 20 februari 2020

Granskningsrapport.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Organisation och medarbetare

Antalet heltidsarbetande per den 30 september 2019 uppgick till 41 st.

Ägarförhållande

SENS aktierna är noterade på Nordic MTF (NGM). Genom listningen av bolagets aktie stärker vi bolagets långsiktiga åtagande till de kunder som investerar i förnyelsebar energi och säkerställer att kunden har en stark och transparant samarbetspartner lång tid framöver.



Per den 30 september 2019 fanns det 12 089 513 aktier i bolaget, vilket också motsvarar genomsnittligt antal för kvartalet.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm 13 november, 2019

Styrelsen

Finansiell information

Resultaträkning koncern					
Belopp i Tkr	Jul-Sep 2019	Jul-Sep 2018	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018	Helår 2018
Nettoomsättning	29 719	7 197	74 752	25 861	41 106
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete	2 168	244	4 429	-36	1 120
Övriga intäkter	-10	6	1 380	140	165
Summa rörelsens intäkter	31 877	7 447	80 561	25 965	42 391
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-22 760	-8 040	-55 362	-20 716	-34 086
Övriga externa kostnader	-4 826	-2 870	-15 418	-5 440	-10 775
Personalkostnader	-7 438	-3 739	-26 302	-10 222	-17 783
Av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	-2 289	-917	-6 496	-1 052	-2 421
Summa rörelsens kostnader	-37 313	-15 566	-103 578	-37 430	-65 065
Rörelseresultat	-5 436	-8 119	-23 017	-11 465	-22 674
Resultat från finansiella poster					
Övriga rörelseintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 075	-822	-2 842	-1 333	-1 797
Resultat efter finansnetto	-6 511	-8 941	-25 859	-12 798	-24 470
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	-5 253
Årets resultat	-6 511	-8 941	-25 859	-12 798	-29 723

BALANSRÄKNING - Koncernen			
Belopp i Tkr	190930	180930	181231
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	3 644	3 644	3 690
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	148	221	203
Goodwill	22 683	10 807	26 385
Summa immateriella tillgångar	26 475	14 672	30 278
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och markanläggningar	7 289	3 936	4 009
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10 962	0	7 081
Inventarier, verktyg och installationer	5 920	5 717	756
Summa materiella anläggningstillgångar	24 171	9 653	11 846
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjutna skattefordringar	3 006	8 186	3 006
Långfristiga fordringar	1 541	434	1 163
Summa finansiella anläggningstillgångar	4 547	8 620	4 169
Summa anläggningstillgångar	55 193	32 945	46 293
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager</u>			
Råvaror och förnödenheter	990	937	912
Pågående arbeten	3 306	5 355	7 565
Förskott till leverantörer	120	120	120
Summa varulager	4 416	6 412	8 597
Kundfordringar	15 362	4 569	11 582
Övriga fordringar	2 577	1 715	3 223
Upparbetade men ej fakturerade intäkter	3 196	825	1 032
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 708	1 448	1 948
Likvida medel	2 116	3 981	3 768
Summa omsättningstillgångar	30 375	18 951	30 150
SUMMA TILLGÅNGAR	85 568	51 896	76 443

BALANSRÄKNING - Koncernen			
Belopp i Tkr	190930	180930	181231
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	6 045	5 682	5 682
Annat eget kapital	-3 877	23 446	26 209
Årets resultat	-25 859	-12 798	-29 723
Summa eget kapital	-23 691	16 330	2 168
Avsättningar			
Avsättning för uppskjuten skatt	0	0	280
Avsättningar för garantier	3 043	328	3 085
Övriga avsättningar	6 280	0	6 000
Summa avsättningar	9 323	328	9 365
Långfristiga skulder			
Övriga finansiella skulder	6 373	1 719	1 560
Övriga skulder	100	0	0
Summa långfristiga skulder	6 473	1 719	1 560
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 546	661	162
Övriga finansiella skulder	60 997	16 497	35 394
Leverantörsskulder	17 986	10 178	17 152
Skatteskulder	0	116	153
Övriga kortfristiga skulder	2 654	2 820	3 383
Upplupna kostn/förutbet intäkter	8 280	3 248	7 106
Summa kortfristiga skulder	93 463	33 520	63 350
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	85 568	51 896	76 443

Kassaflödesanalys - koncern					
Belopp i Tkr	Q3 2019	Q3 2018	Q1-Q3 2019	Q1-Q3 2018	Helår 2018
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-5 435	-8 119	-23 010	-11 465	-22 674
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 557	1 549	6 764	1 666	4 172
Ränteintäkter	0	0	0	0	1
Räntekostnader	-1 075	-887	-2 842	-1 333	-1 367
Betald skatt	-197	-22	-941	-67	-278
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4 150	-7 479	-20 029	-11 199	-20 146
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	158	-5 183	3 342	-5 028	-2 281
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-5 854	-4 691	-5 326	-3 951	-3 591
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	5 317	6 191	1 994	401	393
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 529	-11 162	-20 019	-19 777	-25 625
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella tillgångar	-264	0	-780	0	-2
Förvärv av materiella tillgångar	-296	-211	-14 736	-211	-334
Förvärv av koncernföretag	0	1 508	-261	1 508	-8 492
Försäljning av materiella tillgångar	0	6	348	6	87
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-560	1 303	-15 429	1 303	-8 741
Finansieringsverksamheten					
Nyupptagna kortfristiga finansiella skulder	5 000	16 817	27 858	16 817	34 805
Amortering av finansiella skulder	-704	-4 705	-1 204	-614	-1 101
Aktieägartillskott	0	0	0	0	0
Förändring checkräkningskredit	1 173	-43	2 486	-779	-1 324
Ökning av långfristiga skulder	0	1 719	4 656	1 719	0
Nyemission netto efter emissionskostn.	0	0	0	5 259	5 701
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 469	13 788	33 796	22 402	38 081
Kassaflöde	380	3 929	-1 652	3 928	3 715
Likvida medel vid periodens början	1 736	52	3 768	53	53
Likvida medel vid periodens slut	2 116	3 981	2 116	3 981	3 768

Förändring av Eget kapital i koncernen				
Belopp i Tkr	Aktiekapital	Annat eget kapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2019-01-01	5 682	26 209	-29 723	2 168
Vinstdisposition enligt förslag bolagsstämma	0	-29 723	29 723	0
Reg nyemission Wessman 190219	363	-363	0	0
Periodens resultat	0	0	-25 859	-25 859
Utgående balans 2019-09-30	6 045	-3 877	-25 859	-23 691

Belopp i Tkr	Aktiekapital	Annat eget kapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2018-01-01	237	22 848	-16 263	6 822
Vinstdisposition enligt förslag bolagsstämma	0	-16 263	16 263	0
Aktieägartillskott	0	5 000	0	5 000
Emission pref. Aktier	0	20 000	0	20 000
Resultat jan-aug	0	-11 118	0	-11 118
Effekter av SENS Hold. (f.d. IQS) vid omvänt förvärv				
Belopp vid årets ingång 2018-01-01	2 968	-5 459	0	-2 491
Nyemission (företrädesemission juni)	2 714	2 987	0	5 701
Reg. aav aktiekapital vid nyemission (SENS)	5 114	0	0	5 114
Sammanläggning av aktier	-5 114	5 114	0	0
Effekt av omvänt förvärv (aktiekapital i SENS)	-237	237	0	0
Nyemission (Wessman, reg 190219)	0	2 863	0	2 863
Årets resultat	0	0	-29 723	-29 723
Utgående balans 2018-12-31	5 682	26 209	-29 723	2 168

Resultaträkning - Moderbolag					
Belopp i Tkr	Jul-Sep 2019	Jul-Sep 2018	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018	Helår 2018
Nettoomsättning	1 376	5 279	4 902	23 943	31 299
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete	-10	-314	-51	-594	-554
Övriga intäkter	293	6	1 185	140	165
Summa rörelsens intäkter	1 659	4 971	6 036	23 489	30 910
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-293	-6 521	-1 162	-19 797	-26 347
Övriga externa kostnader	-181	-2 093	-580	-4 657	-6 659
Personalkostnader	-1 195	-2 375	-4 396	-8 858	-11 835
Av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	0	-701	0	-837	-854
Summa rörelsens kostnader	-1 669	-11 690	-6 138	-34 149	-45 695
Rörelseresultat	-10	-6 719	-102	-10 660	-14 785
Resultat från finansiella poster					
Övriga rörelseintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-903	-727	-2 433	-1 232	-1 673
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	0	0	0	0	-10 524
Resultat efter finansnetto	-913	-7 446	-2 535	-11 892	-26 981
Bokslutsdispositioner - koncernbidrag	0	0	0	0	184
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	-5 180
Årets resultat	-913	-7 446	-2 535	-11 892	-31 977

BALANSRÄKNING - Moderbolag			
Belopp i Tkr	190930	180930	181231
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	0	0	0
Goodwill	0	0	
Summa immateriella tillgångar	0	0	0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	0	87	0
Summa materiella anläggningstillgångar	0	87	0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	63 771	55 431	63 771
Uppskjutna skattefordringar	3 006	8 186	3 006
Långfristiga fordringar	0	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	66 777	63 617	66 777
Summa anläggningstillgångar	66 777	63 704	66 777
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager</u>			
Råvaror och förnödenheter	0	937	0
Förskott till leverantörer	0	120	0
Summa varulager	0	1 057	0
Kundfordringar	128	1 766	2 877
Fordringar hos koncernföretag	36 046	8 523	15 516
Övriga fordringar	126	1 061	301
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 135	818	198
Likvida medel	30	855	33
Summa omsättningstillgångar	41 465	14 081	18 925
SUMMA TILLGÅNGAR	108 242	77 786	85 702

BALANSRÄKNING - Moderbolag			
Tkr	190930	180930	181231
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet EK	6 138	5 775	8 639
Fria reserver exklusive periodens resultat	31 173	60 690	60 649
Årets resultat	-2 535	-11 892	-31 977
Summa eget kapital	34 776	54 574	37 311
Avsättningar			
Avsättningar för garantier	608	0	650
Övriga avsättningar	6 000	0	6 000
Summa avsättningar	6 608	0	6 650
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	0	0	0
Summa långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	998	136	446
Övriga finansiella skulder	60 997	16 497	34 496
Leverantörsskulder	315	3 610	3 699
Skatteskulder	0	98	113
Övriga kortfristiga skulder	361	1 044	1 356
Upplupna kostn/förutbet intäkter	4 186	1 828	1 631
Summa kortfristiga skulder	66 858	23 213	41 741
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	108 242	77 786	85 702

Kassaflödesanalys - moderbolag					
Belopp i Tkr	Q3 2019	Q3 2018	Q1-Q3 2019	Q1-Q3 2018	Helår 2018
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-10	-6 719	-102	-10 660	-14 785
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	0	707	0	837	1 504
Ränteintäkter	0	0	0	0	1
Räntekostnader	-903	-727	-2 433	-1 232	-1 244
Betald skatt	0	-22	-56	-67	-87
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-913	-6 761	-2 591	-11 122	-14 611
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	0	172	0	327	1 384
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-5 355	-2 066	-22 544	-271	-6 707
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	168	-2 292	-1 921	-4 841	-8 987
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 100	-10 947	-27 056	-15 907	-28 921
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella tillgångar	0	0	0	0	0
Förvärv av materiella tillgångar	0	0	0	0	0
Förvärv av koncernföretag	0	0	0	0	-10 000
Försäljning av materiella tillgångar	0	0	0	29	87
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0	29	-9 913
Finansieringsverksamheten					
Nyupptagna kortfristiga finansiella skulder	5 000	16 497	27 000	21 141	34 496
Amortering av finansiella skulder	0	-4 705	-500	-8 758	-750
Aktieägartillskott	0	0	0	0	0
Förändring checkräkningskredit	998	-43	553	-963	-517
Minskning av långfristiga skulder	0	0	0	0	-115
Nyemission netto efter emissionskostn.	0	0	0	5 259	5 701
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 998	11 750	27 053	16 680	38 814
Kassaflöde	-102	803	-3	802	-20
Likvida medel vid periodens början	132	52	33	53	53
Likvida medel vid periodens slut	30	855	30	855	33

Förändring av Eget kapital i moderbolaget

Belopp i Tkr	Aktiekapital	Pågående nyemission	Reservfond	Överkurs fond	Balanserad vinst	Årets Resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2019-01-01	5 682	2 864	93	92 416	-31 767	-31 977	37 311
Vinstdisposition enligt förslag bolagsstämma	0	0	0	0	-31 977	31 977	0
Reg nyemission Wessman 190219	363	-2 864	0	2 501	0	0	0
Periodens resultat	0	0	0	0	0	-2 535	-2 535
Utgående balans 2019-09-30	6 045	0	93	94 917	-63 744	-2 535	34 776

Belopp i Tkr	Aktiekapital	Pågående nyemission	Reservfond	Överkurs fond	Balanserad vinst	Årets Resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2018-01-01	2 967	0	93	34 198	-16 798	-14 969	5 492
Vinstdisposition enligt förslag bolagsstämma	0	0	0	0	-14 969	14 969	0
Nyemission (företrädesemission)	2 714	0	0	2 987	0	0	5 701
Registrering av aktiekapital vid nyemission (SENS)	5 114	0	0	50 117	0	0	55 231
Sammanläggning av aktier	-5 114	0	0	5 114	0	0	0
Nyemission (Wessman)	0	2 864	0	0	0	0	2 864
Årets resultat	0	0	0	0	0	-31 977	-31 977
Utgående balans 2018-12-31	5 682	2 864	93	92 416	-31 767	-31 977	37 311

Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) tillämpas vid upprättandet av finansiella rapporter.