

IQS Energi Komfort AB (publ)

IQS Energi Komfort AB ska minska sina kunders energikostnader och miljöpåverkan genom att dimensionera, installera, övervaka och underhålla beprövade lösningar för förnyelsebar energi som bergvärme, solenergi, frånluftsåtervinning och kombinationer av dessa.

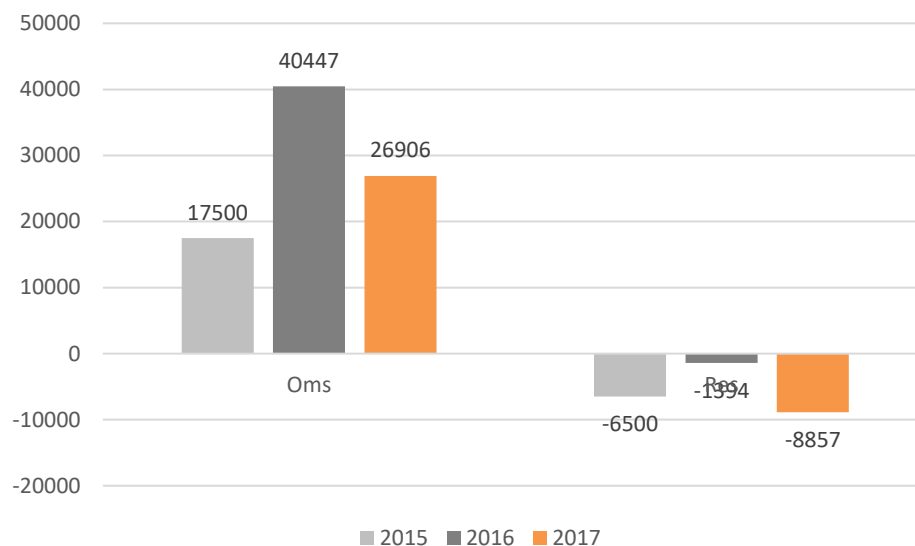


Kvartalsrapport (Q3) i korthet nedan:

- Nettoomsättning uppgick till KSEK 14,0 MKR (17,1 MKR)
- Periodens resultat före skatt uppgick till -3,2 MKR (-2,8 MKR)
- Kostnader av engångskaraktär 0,8 MKR (0 MKR)
- Orderingång 3,2 MKR (3,6 MKR)
- Resultat per aktie efter skatt uppgår till -0,54 SEK (-0,71)
- Soliditet 18,9% (f å negativt)
- Skulder till kreditinstitut 3 MKR (2,1 MKR)
- Eget kapital i koncernen uppgår till 2,6 MKR (f å negativt)
- Eget kapital i moderbolaget uppgår till 10,7 MKR (7,9 MKR)
- Utestående offerter 387 MKR (ca 100 MKR)
- Omsättningsprognos 2017 ca 40 MKR med förbättrat resultat jämfört med första halvåret 2017

”God omsättning och genomförda kostnadsbesparingar”

Omsättning och resultat januari – september 2015 - 2017.



VD-kommentar

Bolaget har genererat väsentligt förbättrad omsättning från början av andra halvåret jämfört med de första sex månaderna på året.

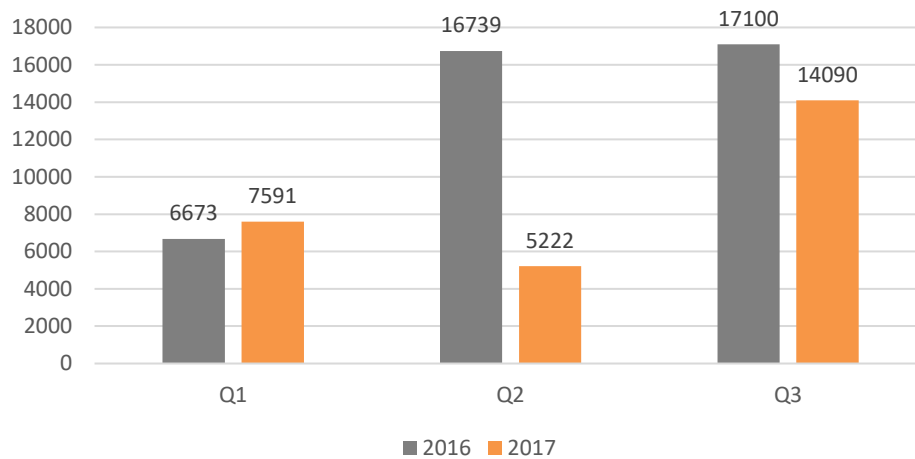
Omsättningen uppgick Q3 till 14,0 MKR (17,1 MKR). Resultatet fortsatt under förväntan -3,2 MKR (-2,8 MKR) men i linje med föregående år för perioden. Resultatet med avdrag för kostnader av engångskaraktär uppgår till -2,4 MKR (-2,8 MKR)

Sammanlagt för de första nio månaderna uppgår omsättningen till 26,9 MKR (40,4 MKR) där Q2 2017 står för omsättningsminskningen då bolaget ej lyckats belägga verksamheten med de volymer vi önskat i perioden.

Resultatet förbättras löpande med en mer effektiv organisation och förbättrade kalkyler i fastighetssegmentet.

”Omsättningen Q3 2017 uppgick till 14 MKR”

Omsättning fördelat på kvartal 2016 och 2017

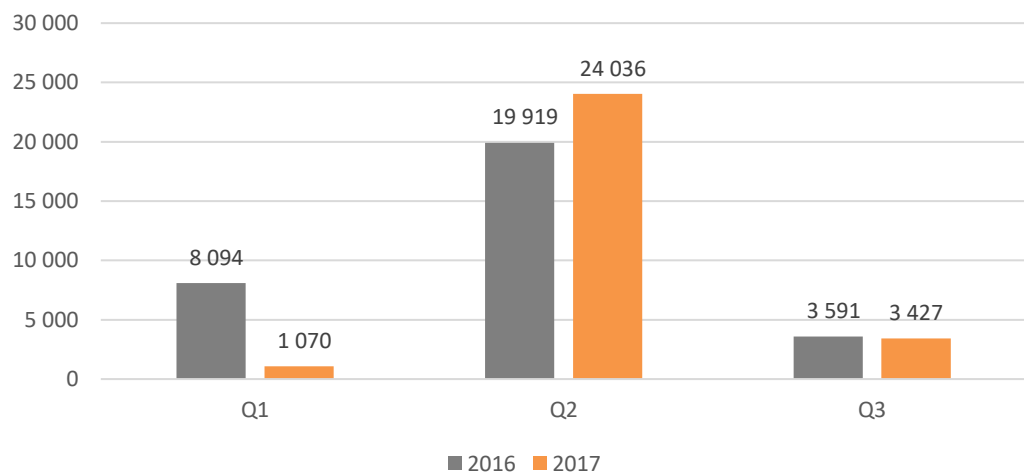


Svängningar i omsättningen mellan månader och kvartal får dock ses som naturliga i fastighetssegmentet och tills bolagets grundbeläggning är säkerställd för en längre tidshorisont.

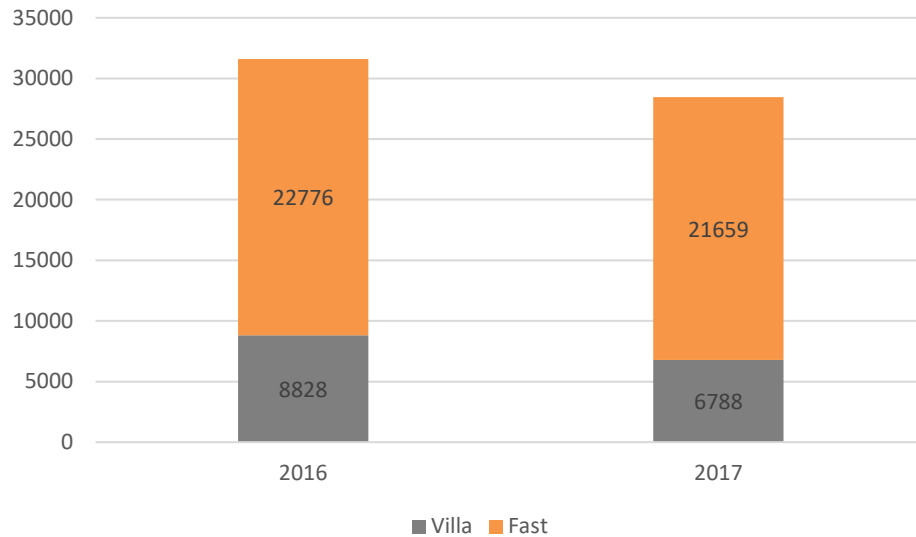
Med anledning av den stora framgång bergvärmeinstallationerna uppnått i Stockholms innerstad har Stockholm Stad börjat se över tillståndsförfarandet för borttillstånd på stadens mark. Detta påverkar IQS Energi Komfort i mycket liten utsträckning då majoriteten av pågående borrhansökningar i innerstaden ligger på fastigheternas egen mark som inte i nuläget påverkas av stadens eventuella begränsningar i ärendet.

Bolaget värnar om organisationens kompetens och har höga krav på kvalitet i varje detalj genom hela processen, från dimensionering till installation och självfallet efterföljande injustering, övervakning och service. Framgången i den fortsatta tillväxten ligger i personalen, det är därför en kostnad som bolaget försvarar oavsett tillfälliga svängningar i produktionen.

Orderingång januari – sep, 2017 enligt nedan.

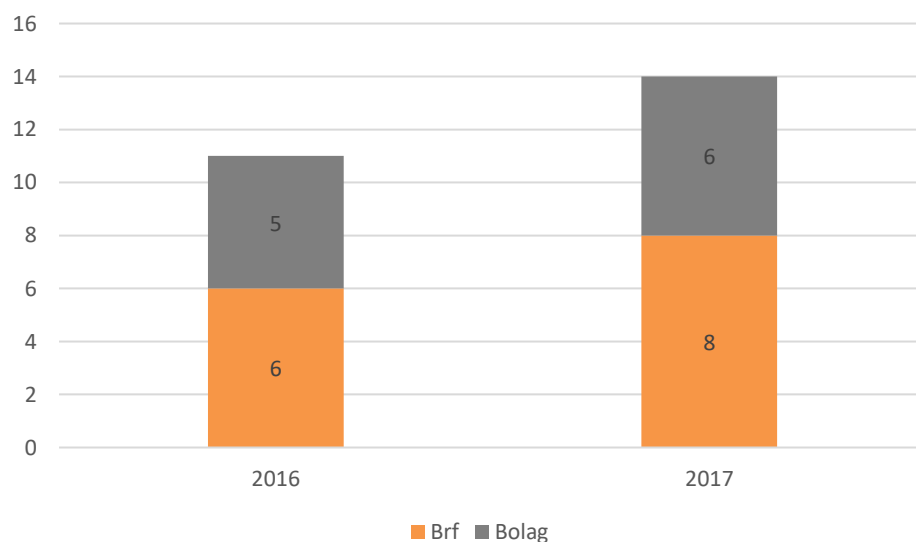


Order, fördelning Fastighet & Villa, jan - sep enligt nedan.

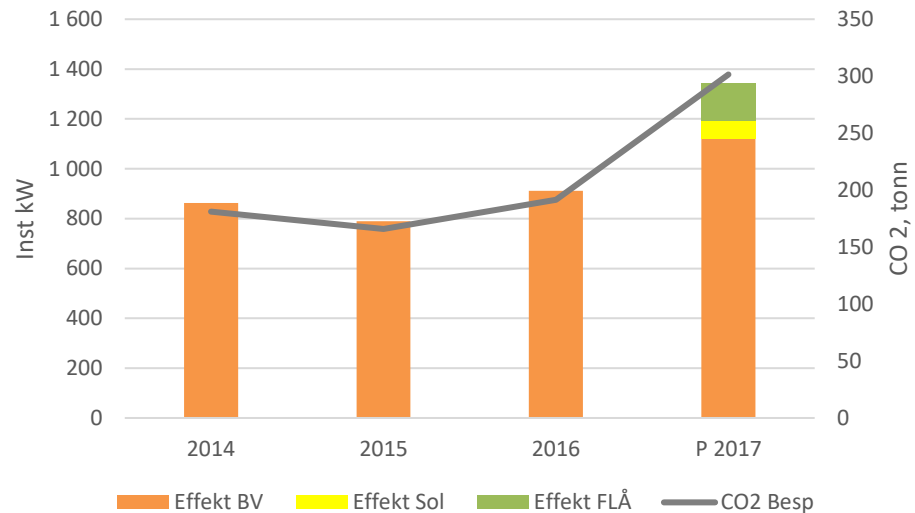


Nya order tecknas löpande både vad det gäller Fastighet och Villa. Det betyder att vi snabbt når upp i förväntad avslutsfrekvens på utestående offerter och verksamheten uppnår en stabil och kontinuerlig omsättning och installation i kärnaffären.

Antal order för perioden januari – september



Nedanstående preliminära diagram för fastighetssegmentet visar installerad kW 2014 – 2017 (prognos) samt miljöbesparingen i CO₂ (ton) per år



Målet för 2017 är att bolaget ska fortsätta arbeta sig in i fastighetssegmentet organiskt inom kärnverksamheten energioptimering, där bergvärme, frånluftsåtervinning och solceller ingår, och gärna komplettera med ytterligare ett eller flera förvärv under 2018.

IQS Energi Komfort är ett av ytterst få aktörer i segmentet förnyelsebar energi som kan erbjuda tre starka beprövade alternativ till sina kunder; bergvärme, frånluftsåtervinning och solceller.

IQS Energi Komfort AB startar även ett nytt affärsområde inom IQS Energi Komfort AB som ska projektera och genomföra djuphålsborrning och utveckla kompletta industriella anläggningar för geotermisk energi med modern djuphålsteknik. IQS Energi Komfort AB breddar därmed sitt produktutbud till att innefatta även Geotermisk energi för industriellt bruk.

Inledningen på fjärde kvartalet

Inledningen på Q4 har startat tillfredställande och i nivå med plan.

Orderingången har varit god i oktober varför ett separat meddelande skickas om detta inom kort.

Framtidsutsikter

Det aktiva, och helt nödvändiga, arbetet med att bygga upp en betydande offertstock har nu börjat ge löpande resultat i orderingången tillsammans med inkråmsförvärvet av Wermer Energilösningar Sverige AB. En försiktig bedömning är att bolaget med nuvarande uppsättning kan generera ca 60 Mkr i omsättning med god lönsamhet 2018.

IQS Energi Komfort AB arbetar nu aktivt med att positionera bolaget som den naturliga samarbetspartnern i Stockholm/Mälardalen när det gäller dimensionering, installation, injustering, utvärdering, övervakning och service av uppvärmning med förnyelsebar energi i större fastigheter.

Vi ser också verksamhetsområdet Geo Termisk Djuphålsborrning som ett spännande område som kan växa dramatiskt över tid.

”Prognos för 2018
ca 60 Mkr med god
lönsamhet”

Väsentliga händelser Q3, 2017

- **Djuphålsborrning**
IQS Energi Komfort AB startar genom samarbetet med Lasse Aman och Sindeq Borrteknik AB ett nytt affärsområde inom IQS Energi Komfort AB som ska projektera och genomföra djuphålsborrning och utveckla kompletta industriella anläggningar för geotermisk energi med modern djuphålsteknik. IQS Energi Komfort AB breddar därmed sitt produktutbud till att innefatta även Geotermisk energi för industriellt bruk.

Kommande rapporteringstillfällen.

- Bokslutskommuniké 2017, 28 februari, 2018

Granskningsrapport. Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Organisation och medarbetare

Antalet anställda per den 30 september 2017 uppgick till 19 st utöver underentreprenörer och konsulter.

Bolaget har medvetet valt en mer kvalificerad strategi i fastighetssegmentet för att växla kompetens från säljare till projektledare med akademisk kompetens eller mångårig erfarenhet från segmentet för att markera vårt långsiktiga partnerskap med våra kunder.

Kunderna

Bland IQS Energi Komforts kunder märks villaägare, fastighetsbolag, byggbolag och bostadsrättsföreningar, både i segmentet nyproduktion och vid energieffektivisering i äldre fastigheter.

Grant Thornton konstaterar i sin Fastighetsrapport 2014 att "energikostnaderna är en stor utgiftspost för många fastighetsbolag, i snitt utgör den 40% av de totala driftsbudgetarna".

Kunderna kan minska sina energiinköp med 50 - 70% och lika mycket i SEK lite beroende på förhållandet kWh pris och elpris.

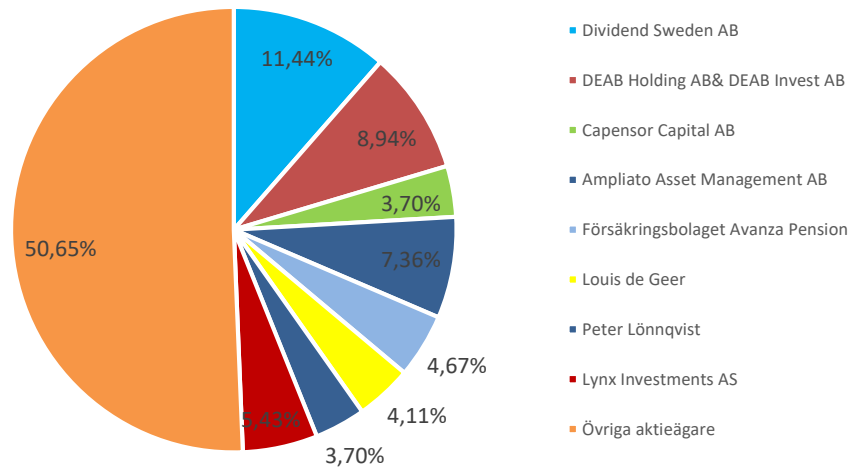
Ägarförhållande

IQS Energi Komfort aktie är noterad 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 transparent samarbetspartner lång tid framöver.

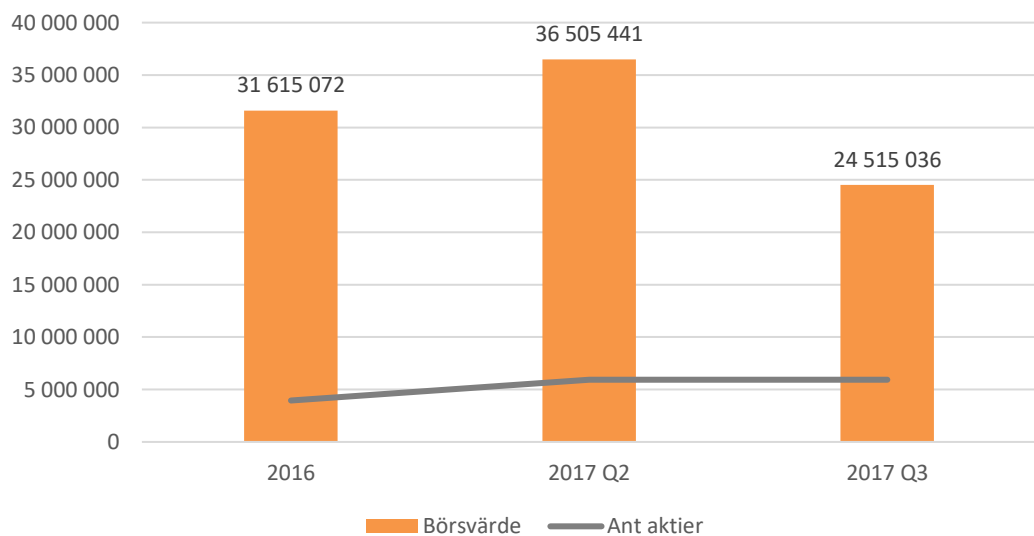
Det finns per den 30/9, 2017, 5 935 844 aktier i bolaget. Det genomsnittliga antal utestående aktier under 2016 var 3 291 871 stycken. Motsvarande siffra per den 30/9 2016 var 2 460 126 stycken och per den 30/9 2017 var 4 769 347 stycken.

Inga utestående konvertibler, teckningsoptioner eller liknande fanns vid denna rapportens lämnande.

Ägandet fördelas enligt nedan:



Bolagets börsvärde per augusti 2016 vid introduktionen på Nordic MTF, juni 2017 och september 2017.



Omsättningsmässigt ackumulerat för perioden 2015 – 2017 ligger bolaget i fas med den tänkta tillväxtplanen dock med en ofördelaktig omsättningsfördelning mellan 2016 och 2017.

Omsättningsutvecklingen 2015 – 2017, i förhållande till den plan som presenterades vid introduktionen på Nordic MTF, ligger ackumulerat på plan medan resultatet ligger efter.

Ledningen och styrelsen är dock mycket optimistiska inför framtiden även om den inledningsvis 2017 inte nått våra förväntningar. Det ligger i verksamhetens natur att det i segmentet är oregelbunden ordergång, dvs tills produktionen är fullbelagd året om uppkommer perioder där beläggningen inte är på de nivåer som krävs för att hålla en hög effektivitet i produktionen. Då bolaget eftersträvar tillväxt är det därför inget alternativ att minska den operativa personalstyrkan.

Styrelsen

Bolaget har en mycket erfaren styrelse och ledning med stor erfarenhet av tillväxtbolag, fastighetssegmentet och av värmepumpar.

Sverker Littorin, ordförande

Cai Essén, ledamot

Anders Hörnqvist, ledamot

Johan Ryding, ledamot

Arne Olafsson, tf VD



Förnyelsebar energi

IQS Energi Komfort ska vara i framkant vad det gäller att implementera och nyttja nya teknologier för att använda förnyelsebar energi.

För närvarande pågår det ett gigantiskt skifte från fossila bränslen till förnyelsebar energi. IQS Energi Komfort AB ska vara en del i det skiftet i samarbete med utvalda partners.

IQS Energi Komfort ska vara en plattform för nya tekniker som kan appliceras i de befintliga lösningarna för att öka effektiviteten och/eller förbättra besparingarna.

De nya energilösningarna kräver en allt större andel övervakning och löpande justeringar för att maximera energiproduktionen till det för stunden mest lönsamma, som t.ex. vid kombination av bergvärme, frånluftsåtervinning och solceller.

IQS Energi Komfort vill vara en tongivande del i den teknikomställning som sker men där teknikrisken för kunden minimeras.

Utmaningen att ställa om från fossila bränslen till förnyelsebar energi är för kunden baserad på flera problem, t.ex. teknikrisk, service, övervakning och garantier.

Vi på IQS Energi Komfort vill göra framtidens teknik tillgänglig för våra kunder idag. Genom våra omfattande analys- och serviceprogram ska kunden slippa teknikrisker och driftsproblem.

Genom att erbjuda marknaden produkter, installation, finjustering, övervakning och garantier i segmentet kan IQS Energi Komfort underlätta omställningen från fossila bränslen till förnyelsebar energi.

Genom att öppna upp vår plattform för nya innovativa produkter och system kan vi göra marknaden tillgänglig för "start-ups" men samtidigt ge slutkunden en trygg installation där eventuella problem hanteras av en serviceorganisation utöver det vanliga.



Det finns många lovande företag och produkter som agerar i segmentet förnyelsebar energi med ambitioner att bli marknadsledande. För att nå sin fulla potential behöver dessa företag en partner som kan erbjuda installation, service, övervakning, affärsutveckling, kompetens, m.m.

IQS Energi Komfort har mångårig erfarenhet av energimarknaden och arbetar fokuserat på att fortsätta komplettera sitt produktutbud och tjänster med innovativa kompletterande produkter som är redo för marknaden.



IQS Energi Komfort har en stor kundbas som redan visat sig redo att tillgodogöra sig nya tekniker för att minska sina energiinköp och minska sin miljöpåverkan. Dessa kunder är självfallet intresserade av att löpande få veta mer om kompletterande tekniker.

Det blir då lättare för våra kunder att ta ett beslut om ett tekniskifte, utan teknikrisk, för en bättre miljö då de har en samarbetspartner för lång tid framöver som stöttar och löser eventuella problem under lång tid framöver.

IQS Energi Komfort Ab ska vara en naturlig del i denna uppbyggnad av kommunikation för att säkerställa hög driftsäkerhet med ett starkt miljöfokus.

Företagspresentation

IQS Energi Komfort AB (publ) etablerades 1996 för att sälja bergvärmeanläggningar och erbjuda service till bergvärmekunder

Affärsidé

IQS Energi Komfort AB ska minska sina kunders energikostnader och miljöpåverkan genom att dimensionera, installera, övervaka och underhålla beprövade lösningar för förnyelsebar energi som bergvärme, solenergi, frånluftsåtervinning och kombinationer av dessa

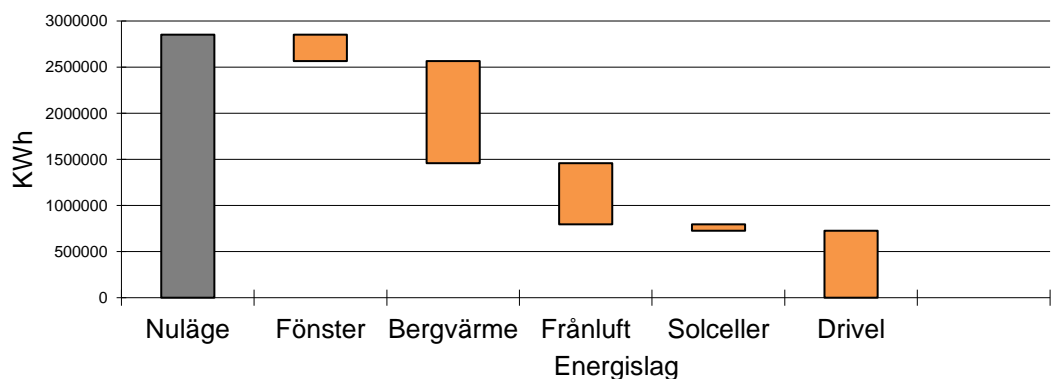
”Single point of contact för allt som rör energioptimering i fastigheter”

För de allra flesta fastighetsägare är idag uppvärmningen den enskilt största kostnaden i förvaltningen av fastigheten.

IQS Energi Komfort positionerar sig som en ”single point of contact” för allt som rör energioptimering i en fastighet. Detta innefattar initial analys, dimensionering, projektering, upphandling, montering, injustering, drift, driftsanalys, övervakning och service.

Många gånger är det av väsentlig betydelse för fastighetsägaren att åtgärder inom flera områden i fastigheten koordineras för att göras i rätt ordning och med rätt fokus med hela fastighetens behov på kort och lång sikt. Arbetet med långsiktig energi optimering ska var en naturlig och självklar del i fastighetens underhållsplan.

För en av våra kunder uppgick Fastighetens energiinköp till ca 2 852 MWh per år, efter energioptimeringsprocessen uppgår energiinköpen till 790 MWh och år, dvs en besparing på ca 70% av energiinköpen.



Bergvärme och frånluftsåtervinning är de enda förnyelsebara energislag som levererar energi året runt oberoende av väder och vind och har den kortaste återbetalningstiden

Sammantaget kan stora delar av en fastighets energiförbrukning effektiviseras vilket ger fastighetsägaren stora besparingar men inte minst en kraftigt förbättrad miljöprofil.

Värmepumpen är ofta hjärtat i en effektivare miljöprofil och är en beprövad teknik som lämpar sig väl för att sammanlänka flera energikällor i en fastighet där styr- och reglerutrustningen blir hjärnan som säkerställer maximal driftoptimering.

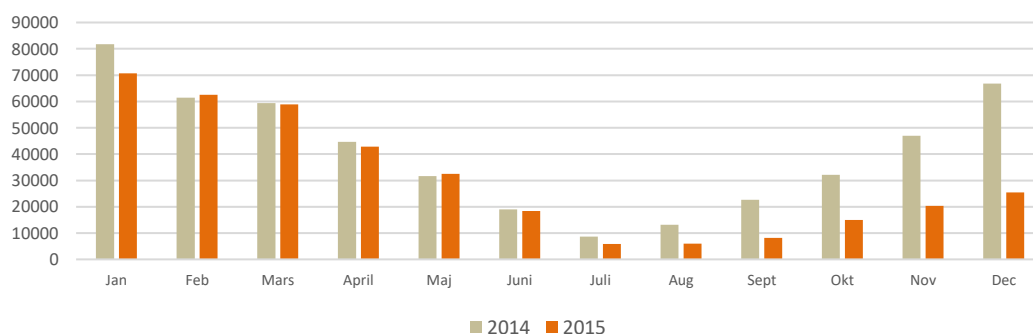
För att säkerställa att kalkylerade besparingar uppnås arbetar IQS Energi Komfort aktivt med långsiktiga serviceavtal. Avtalen inkluderar fjärrövervakning med löpande rapportering av energioptimeringens framgång för att tidigt identifiera avvikelser mot plan och i det fall avvikelser identifieras snabbt sätta in korrigerande åtgärder.

Värmepumpen hämtar sin energi från naturen och dess energi klassas som förnyelsebar. Energi från solen lagras i berget, jorden, luften och vattnet. Det är alltså en helt naturlig energikälla som vi utnyttjar. Det blir strängare och strängare krav på energianvändning i byggnader. EU har slagit fast att vi ska minska den med 20% till år 2020. När det gäller uppvärmning är värmepumpar ett av de miljömässigt och driftekonomiskt absolut bästa alternativen.

Bergvärme och frånluftsåtervinning är de enda förnyelsebara energislag som levererar energi året runt, dygnet runt, oberoende av väder och vind och har den kortaste återbetalningstiden

"Olika energikällor belastar vår miljö olika mycket. Väljer man en värmepump gör man en stor insats för miljön, eftersom 60-80% av energin kommer direkt från solen och således inte innebär någon miljöbelastning alls. Den energi i form av el som behövs för att driva värmepumpen utgör bara en liten del av den energi värmepumpen avger. Idag kan vi välja hur elen vi köper ska vara producerad. Väljer man då grön el, d v s el producerad enbart från förnyelsebara energikällor, blir bidraget till växthuseffekten i princip noll. Väljer man att installera värmepump, tar man samtidigt ansvar för vår gemensamma miljö." Källa SKVF (SVEP).

Besparingspotentialen med bergvärme är upp till 70% av energiinköpet (kWh) för en fastighetsägare. Nedan ett konkret exempel från en installation av bergvärme i centrala Stockholm 2015.





**VILLOR &
RADHUS**



**SERVICE-
ORGANISATION**



**STÖRRE
FASTIGHETER**

Organisation, bolaget är organiserat enligt klassisk modell. Det är 19 anställda verksamma i bolaget utöver underentreprenörer och konsulter.

Maskinresurser, IQS Energi Komfort AB har all nödvändig kompetens, utrustning och material för värmepumpinstallationer och service av värmepumpar i alla storlekar och av alla märken.

Bolaget använder underentreprenörer för geoborrning och el för att säkerställa rätt kompetens vid rätt tillfälle.

Villasegmentet, definierat som värmepumpar under 20 kW. Bolaget har historiskt haft en mycket stark ställning i villasegmentet med över 10 000 värmepumpinstallationer.

Bolaget avser att bibehålla eller öka sin marknadsandel i detta segment, speciellt med hänsyn till den växande utbytesmarknaden.

Servicesegmentet, bolaget har en egen serviceorganisation för löpande underhåll, reparation och övervakning.

Fastighetssegmentet, definierat som värmepumpar över 20 kW, bolaget fortsätter att växa i detta segment och har sedan starten installerat hundratals fastighetspumpar.

IQS Energi Komfort arbetar med detaljerad uppföljning av våra installationer, med hjälp av t.ex. fjärrövervakning och löpande COP mätning. Detta för att säkerställa att kalkylerade besparingar uppnås alternativt att vi i samarbete med kunden sätter in åtgärder för att uppnå önskade besparingar.

Kundfokus och Personalfokus

- Energi Komfort ska ha segmentets mest nöjda kunder
- Energi Komfort ska ha segmentets bästa kundservice
- Energi Komfort ska ha segmentets mest nöjda medarbetare

Ompositionering av verksamheten

Ompositioneringen av IQS Energi Komfort AB från ett VVS bolag med inriktning på bergvärme till en ledande aktör i segmentet förnyelsebar energi börjar nu på allvar att leda till allt större och mer komplexa samarbeten med allt större bostadsrättsföreningar, byggbolag, fastighetsförvaltare och framtidsorienterade aktörer i segmentet.

IQS Energi Komfort AB strävar efter en position som ledande i segmentet energioptimering baserad på förnyelsebar energi som bergvärme, solenergi, frånluftsåtervinning, mm. Och kombinationen av dessa med övervakning och service.

Fastighetsmässan i mars 2017 bekräftar det mycket stora intresse fastighetsägare och bostadsrättsföreningar nu har för energioptimering i större skala.

Uppvärmning av fastigheten står idag för den enskilt största kostnaden i förvaltningskostnaderna. I linje med Grant Thorntons Fastighetsrapport 2014 uppgår uppvärmningskostnaderna till ca 40% av de totala förvaltningskostnaderna. Dessa kostnader kan fastighetsägarna minska med ca 50% med hjälp av värmepumpar, solenergi och andra lösningar för energioptimering.

Komplexiteten i de större projekten förväntas öka med fjärrövervakning och löpande COP mätning som krav från de mer kvalificerade kunderna vilket är standard i IQS Energi Komforts erbjudande i fastighetssegmentet samt en djupgående analys av utfallet av investeringen.

Tillgången till en egen service- och installationsorganisation, löpande digitaliserad rapportering till kunderna om anläggningarnas prestanda och att kalkylerna infrias blir en avgörande framgångsfaktor för att fortsätta växa i segmentet.

Med anledning av detta fortsätter IQS Energi Komfort löpande att förstärka sin organisation med relevant kompetens, bland annat genom förvärv, men även genom strategiska samarbeten som med SENS och SINDEQ.

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 16 oktober, 2017

Styrelsen

Resultaträkning Koncern

Belopp i tkr	2016-01-01- 2016-12-31	2017-07-01 2017-09-30	2016-07-01 2016-09-30	2017-01-01- 2017-09-30	2016-01-01- 2016-09-30
Rörelsens intäkter m.m.					
Nettoomsättning	62 035	14 092	17 118	26 906	40 447
Förändr lagervaror under tillv, färdiga varor och pågående arb.för annans räkning	712	-212	-92	-292	-92
Övriga rörelseintäkter	52		-20	22	66
Summa rörelsens intäkter	62 799	13 880	17 006	26 636	40 421
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-45 183	-12 946	-17 263	-21 306	-30 032
Övriga extra kostnader	-4 177	-675	-589	-3 700	-3 250
Personalkostnader	-11 202	-3 324	-2 061	-10 001	-7 954
Av/nedskrivningar av materiella och Immateriella anläggningstillgångar	-9	-11	-9	-29	-9
Övriga rörelsekostnader	-28		-19		-19
Summa rörelsens kostnader	-60 599	-16 956	-19 942	-35 036	-41 264
Rörelseresultat	2 200	-3 076	-2 936	-8 400	-844
Finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	20		17		17
Räntekostnader och liknande resultatposter	-643	-173	-215	-457	-568
Summa finansiella poster	-623	-173	-198	-457	-551
Resultat efter finansiella poster	1 577	-3 249	-3 134	-8 857	-1 395
Skatt på årets resultat	-136		288		
Årets resultat	1 441	-3 249	-2 846	-8 857	-1 395

Balansräkning Koncern

Belopp i tkr	2016-12-31	2017-09-30	2016-09-30
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill		1 000	
Materiella anläggningstillgångar	119	170	99
Inventarier, verktyg och installationer			
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	3 964	3 964	4 100
Summa anläggningstillgångar	4 084	5 134	4 199
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	1 692	1 984	902
Pågående arbete för annans räkning			400
Förskott till leverantörer	156	492	59
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	2 690	3 175	4 325
Aktuella skattfordringar	6		
Övriga fordringar	303	53	6
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	2 888	1 088	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 755	1 867	1 296
Kassa och bank	1 224	51	1 868
Summa omsättningstillgångar	11 715	8 710	8 856
Summa tillgångar	15 799	13 844	13 054

Balansräkning Koncern

Belopp i tkr	2016-12-31	2017-09-30	2016-09-30
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	2 163	2 968	1 976
Pågående nyemission			
Annat eget kapital	953	8 510	-1 860
Årets resultat	1 441	-8 857	-1 395
Summa eget kapital	4 558	2 621	-1 278
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	750	136	955
Övriga skulder		16	2 200
Summa långfristiga skulder	750	152	3 155
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	938	2 818	1 178
Leverantörsskulder	5 144	4 486	7 573
Skatteskulder		14	16
Övriga skulder	3 204	2 011	1 446
Upplupna kostnader och förutbet intäkter	1 205	1 742	965
Summa kortfristiga skulder	10 491	11 071	11 178
Summa eget kapital och skulder	15 799	13 844	13 054

Kassaflödesanalys Koncern

Belopp i tkr	2017-07-01 2017-09-30	2016-07-01 2017-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2016-01-01 2016-09-30
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-3 076	-2 936	-8 400	-844
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	14	9	29	9
Erhållen ränta		17		17
Erlagd ränta	-176	-215	-457	-568
Betald skatt			58	-6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 238	-3 124	-8 770	-1 391
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-490	-106	-627	-23
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	7 493	4 827	2 416	3 434
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	1 841	-5 919	-1 314	-2 422
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 605	-4 323	-8 296	-401
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar			1 000	
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-72	-89	-97	-89
Försäljning av materiella anläggningstillgångar			17	-89
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-72	-89	-1 080	
Finansieringsverksamheten				
Nyupptagna finansiella skulder	1 844		7 016	
Amortering av finansiella skulder	-5 205	-1 208	-5 734	-2 824
Aktieägartillskott	-1 000		-1 000	
Nyemission/Kostn nyemission	-1 252	5 431	7 921	5 153
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 613	4 223	8 203	2 330
Årets kassaflöde	-79	-189	-1172	1 839
Likvida medel vid periodens början	131	2 056	1224	29
Likvida medel vid periodens slut	51	1 868	51	1 868

Förändring av eget kapital
Koncern

Belopp i tkr	Aktiekapital	Pågående nyemission	Annat Eget kapital	Årets Resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans 2016-01-01	2 346	6 712	-7 661	-6 434	-5 037
Vinstdisposition enl årsstämma			-6 434	6 434	0
Pågående Nyemission	6 712	-6 712			0
Justering Kvotvärde	-7 548		7 548		0
Nyemission	653		7 501		8 154
Årets resultat				1 441	1 441
Utgående balans 2016-12-31	2 163	0	954	1 441	4 558
Ingående balans 2017-01-01	2 163	0	953	1 441	4 557
Vinstdisposition enl årsstämma			1 441	-1 441	0
Justering Kvotvärde					0
Nyemission	804		7 116		7 920
Aktieägartillskott			-1 000		-1 000
Årets resultat				-8 857	-8 857
Utgående balans 2017-09-30	2 967	0	8 510	-8 557	2 621
Ingående balans 2016-01-01	2 346	6 712	-7 661	-6 434	-5 037
Vinstdisposition enl årsstämma			-6 434	6 434	0
Registrering nyemission	6 712	-6 712			0
Justering Kvotvärde	-7 548		7 548		0
Nyemission	466		4 687		5 153
Årets resultat				-1 395	-1 395
Utgående balans 2016-09-30	1 976	0	-1 860	-1 395	-1 278

Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) tillämpas vid upprättandet