



# Sustainable Energy Solutions

## Sweden Holding AB (publ)

### Januari-juni 2019

Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB (publ) ("SENS") bygger och levererar energilösningar till fastighetsägare, energibolag, kommuner och privatpersoner. Produkterna baseras i huvudsak på energilagring i borrhålslager samt energieffektiv distribution och återvinning av energi. Sedan samgåendet med Energikomfort verkar även bolaget inom energioptimering och värmepumpinstallationer för privatpersoner under varumärket Energikomfort. SENS vision är att bli den ledande aktören inom energilagring och distribution och bolaget är listat på Nordic MTF (NGM).

## Delårsrapport Q2 2019, 1 april – 30 juni

Sammandrag av koncernens resultatutveckling, Mkr	Apr-Jun		Jan-Jun		Helår
	2019	2018	2019	2018	2018
Intäkter	23,6	7,6	48,7	18,5	42,4
Rörelseresultat (EBIT)	-8,6	-3,6	-17,6	-3,3	-22,7
Periodens resultat per aktie, kr	-0,79	-0,34	-1,60	-0,34	-3,28
Eget kapital koncern (UB)	-17,2	-1,1	-17,2	-1,1	2,2

### Väsentliga händelser under rapportperioden

- SENS-koncernen har erhållit 2 nya uppdrag från Vattenfall gällande installation av fastighetsvärmepumpar och energiborrning.
- SENS-koncernen har påbörjat ett prestigefyllt borrhuppdrag i Danderyd åt Energy Machines på 6,3 miljoner kronor där fastighetsägaren är Kungsleden
- SENS-koncernen har under perioden begärt överprövning av ett tilldelningsbeslut värt ca 6 miljoner kronor för SigtunaHem vilket SENS ansåg tilldelades felaktigt till tredje part. Besked från förvaltningsrätten förväntas komma under augusti månad. Sens blev tvåa i tilldelningen.
- SENS har under kvartal 1 erhållit lån från MLT, en av bolagets huvudägare, om totalt 13,5 MSEK och under kvartal 2 totalt 8,5 MSEK.

### Händelser efter Rapportperioden

- SENS-koncernen har tecknat avtal gällande en totalentreprenad för en värmelösning med BRF Ringduvan i Täby med ett värde om 1,4 miljoner kronor. I entreprenaden ingår en uppgradering av ett geoenergisystem där SENS kopplar ihop återvinning av frånluft med en befintlig bergvärmeanläggning.
- SENS-koncernen erhöll 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-koncernen har tecknat avtal gällande en totalentreprenad för värmelösning med BRF Karlsvik 41 mitt i centrala Stockholm med ett värde om 5,2 miljoner kronor. I entreprenaden ingår en komplett installation av geoenergi baserad på värmepumpar om ca 192 kW värmeeffekt i kombination med 8 stycken 450 meter djupa energibrunnar. Utöver detta skall en fullt komplett konvertering av fastighetens värmesystem göras från direktverkande el till vattenburna radiatorer.
- SENS har, under juni månad, erhållit ett lån från MLT, en av bolagets huvudägare, om 3,5 MSEK

## VD-kommentar

SENS-koncernen är verksam inom huvudområdena, entreprenad- och borrarverksamhet, konsulttjänster, villainstallationer 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.

Andra kvartalet har utvecklats i linje med bolagets förväntningar. Intäkterna har vid halvårsskiftet passerat hela den totala årsintäkt om 42,2 miljoner kronor som bolaget hade för 2018. Med den ökade orderingången och med nya ordrar kommer bolaget med stor sannolikhet nå en omsättning över 100 miljoner kronor för 2019. Den kraftiga omsättningsökningen kommer kunna hanteras med befintlig personalstyrka. Dock kommer inhyrda underentreprenörer användas för avlastning vid vissa tillfällen.

Bolaget har fortsatt optimera sin personalstyrka, vilket lett till en viss övertalighet, som åtgärdats. Full effekt av åtgärderna kommer synas i bolagets resultat under kvartal 3.

Tyvärr lider bolaget fortfarande av kostnader hänförliga till garantier i äldre fastighetsprojekt som genomförts av IQS Energikomfort innan SENS förvärvade bolaget, vilket påverkar resultatet negativt. Dessa garantirelaterade åtgärder beräknas vara helt åtgärdade senast under Q4.

Den nya säljstrategin inom området fastighet har under perioden börjat visa resultat, med många nya ordrar. Vi ser också nya kunder, och inte minst tekniskt avancerade projekt som läggs hos oss. På samma sätt har borrarverksamheten utvecklats positivt, och även i det verksamhetsområdet ser vi en växande orderbok.

Villasegmentet har ökat försäljning mot tidigare men det kvarstår vissa utmaningar innan en fullt fungerande och lönsam verksamhet är på plats. Bolaget utvärderar kontinuerligt satsningen på Villasegmentet, och de olika strategiska möjligheter som kan uppkomma.

Konsultverksamheten har under perioden erhållit ett flertal uppdrag inom energibolagssektorn men glädjande nog ser vi även att andra kundgrupper nu lägger fastighetsrelaterade energiuppdrag hos oss. Detta har lett till en god beläggning för vår konsultverksamhet under hösten.

Vårt samarbete med Vattenfall fortsätter att bära frukt, och under perioden har ytterligare två uppdrag erhållits. Totalt har nu koncernen kontrakterats för sju projekt inom samarbetet, och vi ser framför oss en ökad volym.

Sedan jag tog över som VD har SENS utvecklats mot en helhetsleverantör av energitjänster till energibolag, fastighetsbolag och offentlig sektor. Det är en utveckling jag ser framför mig kommer att fortsätta, och tillsammans med den dedikerade organisationen kommer vi kunna förändra många energibolags och fastighetsägares syn på hur man kan nå målet att leverera en hållbar global framtid med ökad lönsamhet!

Göran Beronius

VD

## Kommentarer till den finansiella utvecklingen i koncernen

### April-Juni

Intäkterna för april-juni uppgick till totalt 23,6 MSEK (7,6). Rörelsens kostnader uppgick under perioden till 32,2 MSEK (11,2), Rörelseresultatet uppgick till -8,6 MSEK (-3,6) och resultatet för perioden uppgick till -9,6 MSEK (-3,9).

### Januari-Juni

Intäkterna för januari-juni uppgick till totalt 48,7 MSEK (18,5). Rörelsens kostnader uppgick under perioden till 66,3 MSEK (21,9), Rörelseresultatet uppgick till -17,6 MSEK (-3,3) och resultatet för perioden uppgick till -19,3 MSEK (-3,9).

### Finansiella ställningen

Det egna kapitalet uppgick per 2019-06-30 i SENS Holding till 35,7 MSEK och aktiekapitalet till 6,1 MSEK. Bolaget har inget utestående konvertibelt lån eller optionsprogram.

Bolaget har under första kvartalet erhållit lån från aktieägare på 13,5 MSEK och under andra kvartalet lån på 8,5 MKR (totalt 22 MKR). Lånen löper med 6,0 % ränta under 12 månader. Efter rapportperiodens utgång har lån på ytterligare 3,5 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.

### Framtidsutsikter

Bolaget kommer under det tredje 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

- Delårsrapport januari-september 2019, 13 november 2019
- Bokslutskommuniké 2019, 20 februari 2020

### Granskningsrapport.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

### Organisation och medarbetare

Antalet heltidsarbetande per den 30 juni 2019 uppgick till 43 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 transparent samarbetspartner lång tid framöver.

Per den 30 juni 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 21 augusti, 2019

**Styrelsen**

## Finansiell information

Belopp i Tkr	Apr-Jun 2019	Apr-Jun 2018	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018	Helår 2018
Nettoomsättning	26 515	7 688	45 033	18 664	41 106
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete	-3 986	-159	2 261	-280	1 120
Övriga intäkter	1 031	91	1 390	134	165
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>23 560</b>	<b>7 620</b>	<b>48 684</b>	<b>18 518</b>	<b>42 391</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-14 251	-6 385	-32 602	-12 676	-34 086
Övriga externa kostnader	-9 342	-1 429	-10 592	-2 570	-10 775
Personalkostnader	-6 408	-3 328	-18 864	-6 483	-17 783
Av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	-2 192	-65	-4 207	-135	-2 421
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-32 193</b>	<b>-11 207</b>	<b>-66 265</b>	<b>-21 864</b>	<b>-65 065</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-8 633</b>	<b>-3 587</b>	<b>-17 581</b>	<b>-3 346</b>	<b>-22 674</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Övriga rörelseintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-916	-302	-1 767	-511	-1 797
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>-9 550</b>	<b>-3 889</b>	<b>-19 349</b>	<b>-3 857</b>	<b>-24 470</b>
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	-5 253
<b>Årets resultat</b>	<b>-9 550</b>	<b>-3 889</b>	<b>-19 349</b>	<b>-3 857</b>	<b>-29 723</b>

BALANSRÄKNING - Koncernen			
Belopp i Tkr	190630	180630	181231
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	3 666	0	3 690
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	166	0	203
Goodwill	23 934	700	26 385
Summa immateriella tillgångar	27 766	700	30 278
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och markanläggningar	7 189	0	4 009
Maskiner och andra tekniska anläggningar	11 652	0	7 081
Inventarier, verktyg och installationer	6 036	94	756
Summa materiella anläggningstillgångar	24 877	94	11 846
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjutna skattefordringar	3 006	8 186	3 006
Långfristiga fordringar	1 329	0	1 163
Summa finansiella anläggningstillgångar	4 335	8 186	4 169
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>56 978</b>	<b>8 981</b>	<b>46 293</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<u>Varulager</u>			
Råvaror och förnödenheter	1 149	984	912
Pågående arbeten	4 145	0	7 565
Förskott till leverantörer	120	245	120
Summa varulager	5 414	1 229	8 597
Kundfordringar	10 569	1 933	11 582
Aktuell skattefordran	0	0	0
Övriga fordringar	2 800	49	3 223
Upparbetade men ej fakturerade intäkter	1 041	710	1 032
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 952	1 174	1 948
Likvida medel	1 736	52	3 768
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>24 512</b>	<b>5 148</b>	<b>30 150</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>81 490</b>	<b>14 129</b>	<b>76 443</b>

<b>BALANSRÄKNING - Koncernen</b>			
<b>Belopp i Tkr</b>	<b>190630</b>	<b>180630</b>	<b>181231</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	6 045	5 682	5 682
Annat eget kapital	-3 877	-2 914	26 209
Årets resultat	-19 349	-3 857	-29 723
<b>Summa eget kapital</b>	<b>-17 181</b>	<b>-1 088</b>	<b>2 168</b>
<b>Avsättningar</b>			
Avsättning för uppskjuten skatt	0	0	280
Avsättningar för garantier	3 085	0	3 085
Övriga avsättningar	6 280	0	6 000
<b>Summa avsättningar</b>	<b>9 365</b>	<b>0</b>	<b>9 365</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Övriga finansiella skulder	7 077	0	1 560
Övriga skulder	100	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>7 177</b>	<b>0</b>	<b>1 560</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	0	341	162
Övriga finansiella skulder	58 370	0	35 394
Leverantörsskulder	14 626	4 863	17 152
Skatteskulder	0	96	153
Övriga kortfristiga skulder	2 066	6 783	3 383
Upplupna kostn/förutbet intäkter	7 066	3 134	7 106
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>82 129</b>	<b>15 217</b>	<b>63 350</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>	<b>81 490</b>	<b>14 129</b>	<b>76 443</b>



Kassaflödesanalys - koncern					
Belopp i Tkr	Q2 2019	Q2 2018	H1 2019	H1 2018	Helår 2018
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	-8 627	-3 587	-17 575	-3 346	-22 674
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 192	65	4 207	136	4 172
Erhållen ränta		0		0	1
Erlagd ränta	-916	-302	-1 767	-511	-1 367
Betald skatt	-197	-22	-744	-45	-278
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-7 548</b>	<b>-3 847</b>	<b>-15 879</b>	<b>-3 766</b>	<b>-20 146</b>
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	553	76	3 184	155	-2 281
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-3 695	1 442	528	741	-3 591
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	1 054	1 597	-3 323	-1 986	393
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-9 636</b>	<b>-731</b>	<b>-15 490</b>	<b>-4 856</b>	<b>-25 625</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av immateriella tillgångar	-189	0	-516	0	-2
Förvärv av materiella tillgångar	-2 614	0	-14 440	0	-334
Förvärv av koncernföretag	-261	0	-261	0	-8 492
Försäljning av materiella tillgångar	32	0	348	23	87
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-3 032</b>	<b>0</b>	<b>-14 869</b>	<b>23</b>	<b>-8 741</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyupptagna kortfristiga finansiella skulder	9 358	0	22 858	4 644	34 805
Amortering av finansiella skulder		-3 849	-500	-4 151	-1 101
Aktieägartillskott		0		0	0
Förändring checkräkningskredit	1 447	-822	1 313	-920	-1 324
Ökning av långfristiga skulder		0	4 656	0	0
Nyemission netto efter emissionskostn.		5 259		5 259	5 701
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>10 805</b>	<b>589</b>	<b>28 327</b>	<b>4 832</b>	<b>38 081</b>
<b>Kassaflöde</b>	<b>-1 863</b>	<b>-142</b>	<b>-2 032</b>	<b>0</b>	<b>3 715</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>3 599</b>	<b>194</b>	<b>3 768</b>	<b>53</b>	<b>53</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 736</b>	<b>52</b>	<b>1 736</b>	<b>53</b>	<b>3 768</b>

<b>Förändring av Eget kapital i koncernen</b>				
<b>Belopp i Tkr</b>	<b>Aktiekapital</b>	<b>Annat eget kapital</b>	<b>Periodens resultat</b>	<b>Summa eget kapital</b>
<b>Ingående balans 2019-01-01</b>	<b>5 682</b>	<b>26 209</b>	<b>-29 723</b>	<b>2 168</b>
Vinstdisposition enligt förslag bolagsstämma		-29 723	29 723	0
Reg nyemission Wessman 190219	363	-363		0
Periodens resultat			-19 349	-19 349
<b>Utgående balans 2019-06-30</b>	<b>6 045</b>	<b>-3 877</b>	<b>-19 349</b>	<b>-17 181</b>

Resultaträkning - Moderbolag					
Belopp i Tkr	Apr-Jun 2019	Apr-Jun 2018	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018	Helår 2018
Nettoomsättning	1 871	7 688	3 526	18 664	31 299
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete	-41	-159	-41	-280	-554
Övriga intäkter	819	91	892	134	165
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>2 649</b>	<b>7 620</b>	<b>4 377</b>	<b>18 518</b>	<b>30 910</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-869	-6 685	-869	-13 276	-26 347
Övriga externa kostnader	-265	-1 429	-400	-2 564	-6 659
Personalkostnader	-1 649	-3 328	-3 201	-6 483	-11 835
Av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	0	-65	0	-136	-854
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-2 783</b>	<b>-11 507</b>	<b>-4 470</b>	<b>-22 458</b>	<b>-45 695</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-134</b>	<b>-3 887</b>	<b>-93</b>	<b>-3 940</b>	<b>-14 785</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Övriga rörelseintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-803	-301	-1 529	-505	-1 673
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	0	0	0	0	-10 524
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>-937</b>	<b>-4 188</b>	<b>-1 622</b>	<b>-4 445</b>	<b>-26 981</b>
Bokslutsdispositioner - koncernbidrag	0	0	0	0	184
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	-5 180
<b>Årets resultat</b>	<b>-937</b>	<b>-4 188</b>	<b>-1 622</b>	<b>-4 445</b>	<b>-31 977</b>

<b>BALANSRÄKNING - Moderbolag</b>			
<b>Belopp i Tkr</b>	<b>190630</b>	<b>180630</b>	<b>181231</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	0	0	0
Goodwill	0	700	
Summa immateriella tillgångar	0	700	0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	0	94	0
Summa materiella anläggningstillgångar	0	94	0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	63 771	200	63 771
Uppskjutna skattefordringar	3 006	8 186	3 006
Långfristiga fordringar	0	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	66 777	8 386	66 777
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>66 777</b>	<b>9 181</b>	<b>66 777</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<u>Varulager</u>			
Råvaror och förnödenheter	0	984	0
Förskott till leverantörer	0	245	0
Summa varulager	0	1 229	0
Kundfordringar	412	1 933	2 877
Fordringar hos koncernföretag	31 877	7 101	15 516
Övriga fordringar	83	759	301
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 707	1 174	198
Likvida medel	132	52	33
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>36 211</b>	<b>12 249</b>	<b>18 925</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>102 988</b>	<b>21 430</b>	<b>85 702</b>

<b>BALANSRÄKNING - Moderbolag</b>			
<b>Belopp i Tkr</b>	<b>190630</b>	<b>180630</b>	<b>181231</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Bundet EK	6 138	5 775	8 639
Fria reserver exklusive periodens resultat	31 173	4 976	60 649
Årets resultat	-1 622	-4 445	-31 977
<b>Summa eget kapital</b>	<b>35 689</b>	<b>6 307</b>	<b>37 311</b>
<b>Avsättningar</b>			
Avsättningar för garantier	650	0	650
Övriga avsättningar	6 000	0	6 000
<b>Summa avsättningar</b>	<b>6 650</b>	<b>0</b>	<b>6 650</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till koncernföretag	0	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	0	341	446
Övriga finansiella skulder	55 997	0	34 496
Leverantörsskulder	560	4 863	3 699
Skatteskulder	0	96	113
Övriga kortfristiga skulder	319	6 709	1 356
Upplupna kostn/förutbet intäkter	3 772	3 114	1 631
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>60 649</b>	<b>15 123</b>	<b>41 741</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>	<b>102 988</b>	<b>21 430</b>	<b>85 702</b>

<b>Kassaflödesanalys - moderbolag</b>					
<b>Belopp i Tkr</b>	<b>Q2 2019</b>	<b>Q2 2018</b>	<b>H1 2019</b>	<b>H1 2018</b>	<b>Helår 2018</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	-134	-3 887	-93	-3 940	-14 785
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	0	65	0	136	1 504
Erhållen ränta	0	0	0	0	1
Erlagd ränta	-803	-301	-1 530	-505	-1 244
Betald skatt	0	-22	-56	-45	-87
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-937</b>	<b>-4 146</b>	<b>-1 679</b>	<b>-4 354</b>	<b>-14 611</b>
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	0	76	0	155	1 384
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-7 753	2 231	-17 188	1 217	-6 707
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-1 354	1 108	-2 089	-1 874	-8 987
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-10 045</b>	<b>-731</b>	<b>-20 956</b>	<b>-4 856</b>	<b>-28 921</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
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	23	87
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23</b>	<b>-9 913</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyupptagna kortfristiga finansiella skulder	8 500		22 000	4 644	34 496
Amortering av finansiella skulder	0	-3 849	-500	-4 151	-750
Aktieägartillskott	0	0	0	0	0
Förändring checkräkningskredit	0	-822	-446	-920	-517
Minskning av långfristiga skulder	0	0	0	0	-115
Nyemission netto efter emissionskostn.	0	5 259		5 259	5 701
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>8 500</b>	<b>589</b>	<b>21 054</b>	<b>4 832</b>	<b>38 814</b>
<b>Kassaflöde</b>	<b>-1 545</b>	<b>-142</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>-20</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>1 677</b>	<b>194</b>	<b>33</b>	<b>53</b>	<b>53</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>132</b>	<b>52</b>	<b>132</b>	<b>52</b>	<b>33</b>

Förändring av Eget kapital i moderbolaget							
Belopp i Tkr	Aktiekapital	Pågående nyemission	Reservfond	Överkurs fond	Balanserad vinst	Årets Resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 2019-01-01</b>	<b>5 682</b>	<b>2 864</b>	<b>93</b>	<b>92 416</b>	<b>-31 767</b>	<b>-31 977</b>	<b>37 311</b>
Vinstdisposition enligt förslag bolagsstämma					-31 977	31 977	0
Reg nyemission Wessman 190219	363	-2 864		2 501			0
Periodens resultat						-1 622	-1 622
<b>Utgående balans 2019-06-30</b>	<b>6 045</b>	<b>0</b>	<b>93</b>	<b>94 917</b>	<b>-63 744</b>	<b>-1 622</b>	<b>35 689</b>

### Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

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