

Bokslutskommuniké 2018

Oktober - december 2018

Oktober – december 2018

- Omsättningen för koncernen uppgick till 112,2 (79,0) mkr motsvarande en tillväxt om 42,0 procent. Tillväxten är helt förvärvsdriven, den organiska tillväxten var negativ, -4,3 %.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -6,1 (3,3) mkr och efter avskrivningar (EBIT) till -9,1 (1,9) mkr.
- Resultatet före skatt uppgick till -9,5 (1,9) mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgår till -2,3 (3,4) mkr och 4,3 (8,5) mkr efter förändring av rörelsekapitalet
- Resultat per aktie uppgår till -1,20 (0,18) kronor. Ingen utspädning till följd av teckningsoptioner har skett under perioden

Januari – december 2018

- Omsättningen för koncernen uppgick till 413,6 (259,1) mkr motsvarande en tillväxt om 59,6 procent, tillväxten är primärt förvärvsdriven, den organiska tillväxten uppgick till 0,5 procent
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 1,7 (10,1) och efter avskrivningar (EBIT) till -7,4 (5,7).
- Resultatet före skatt uppgick till -9,5 (4,3) mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgår till -1,4 (8,4) mkr och 2,8 (-7,6) mkr efter förändring av rörelsekapitalet
- Resultat per aktie uppgår till -1,08 (0,47) kronor.

Väsentliga händelser okt-dec 2018

- Livihop har genomfört ett byte av VD

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser har skett efter periodens utgång

NYCKELTAL KONCERNEN

	2018-10-01 2018-12-31 (3 mån)	2017-10-01 2017-12-31 (3 mån)	2018-01-01 2018-12-31 (12 mån)	2017-01-01 2017-12-31 (12 mån)	2018-01-01 2018-12-31 (ProForma)
Nettoomsättning (tkr)	112 181	78 975	413 574	259 144	451 084
EBITDA (tkr)	-6 080	3 294	1 777	10 139	2 553
Rörelseresultat (tkr)	-9 139	2 193	-7 351	5 690	-6 672
Resultat efter finansiella poster (tkr)	-9 519	1 870	-9 524	4 337	-8 426
Balansomslutning (tkr)	146 664	90 975	146 664	90 975	146 664
Rörelsemarginal (%)	-8,0%	2,7%	-1,8%	2,2%	-1,5%
Soliditet (%)	20,4%	13,4%	20,4%	13,4%	20,4%
Resultat per aktie (kr) före utspädning av teckningsoptioner	-1,20	0,18 *	-1,23	0,47 *	-1,09
Resultat per aktie (kr) efter utspädning av teckningsoptioner	-1,20	0,18 *	-1,23	0,47 *	-1,09
Eget kapital per aktie (kr)	3,62	2,06 *	3,62	2,06 *	3,62
Antal aktier vid periodens slut (st)	8 279 144	5 920 000 *	8 279 144	5 920 000 *	8 279 144
Genomsnittligt antal aktier (st)	8 279 144	5 920 000 *	7 956 025	5 340 000 *	7 956 025

* Justerat enligt split av Bolagets aktier till villkoren 10 000:1 i januari 2018.

Ekonomisk utveckling under rapportperioden

Omsättning och resultat

Oktober – december 2018

Koncernens omsättning uppgår till 112,2 (79,0) mkr vilket innebär en omsättningsökning om 42,0 procent. Tillväxten är helt driven av genomförda bolagsförvärv under 2017 och 2018. Den organiska tillväxten i bolaget var negativ -4,3 procent för perioden. Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgår till -6,1 (3,3) mkr och efter avskrivningar till -9,1 (1,9) mkr. Rörelsemarginalen uppgår till -8,0 (2,7) procent.

Personalkostnaderna påverkar rörelsemarginalen negativt under kvartalet, primärt hänförligt till något ökade kostnader för nyanställda. Under perioden har kostnader av engångskaraktär i samband med avslutande av personals anställning tagits upp med 4,0 mkr. Koncernens resultat före skatt uppgår till -9,5 (1,9) mkr.

Januari – december 2018

Koncernens omsättning uppgår till 413,6 (259,1) mkr vilket innebär en omsättningsökning om 59,6 procent. Tillväxten är primärt driven av genomförda bolagsförvärv under 2017 och 2018. Den organiska tillväxten i bolaget uppgick till 0,5 procent för perioden. Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgår till 1,7 (10,1) mkr. Resultatet efter avskrivningar uppgick till -7,4 (5,7) mkr. Rörelsemarginalen uppgår till -1,8 (2,2) procent. Personalkostnaderna påverkar rörelsemarginalen negativt, primärt hänförligt till något ökade kostnader för nyanställda. Inga synergieffekter från genomförda förvärv är ännu realiserade under perioden. Koncernens resultat före skatt uppgår till -9,5 (4,3) mkr.

ProForma för perioden januari – december 2018

För att åskådliggöra hur den sammantagna verksamheten löper under 2018 har Livihop upprättat en ProForma så som BAMU Uppsala AB och Trea Assistans Stockholm AB varit helägda dotterbolag under hela perioden. Sammanställningen i proforman är baserad på det rapporterade resultatet från dotterbolagen för hela 12 månaders perioden.

ProForma uppgår koncernens omsättning till 451,1 mkr med ett rörelseresultat före avskrivningar om 2,5 mkr och ett rörelseresultat efter avskrivningar om -6,7 mkr.

Kassaflödet och likviditet

Oktober – december 2018

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgår till 4,3 (8,5) mkr. Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgår till -2,3 (3,4) mkr. Det ökade kassaflödet är primärt hänförligt till minskade kundfordringar till följd av Försäkringskassans förbättrade hantering av utbetalningar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -3,9 (-2,7) mkr, primärt hänförligt amortering av krediterna i banken och minskad nyttjad checkräkning.

Koncernens likvida medel uppgick till 4,3 (7,5) mkr per den 31 december 2018.

Januari – december 2018

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgår till 2,8 (-7,6) mkr. Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgår till -1,4 (8,4) mkr.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -15,7 (-7,5) mkr hänförligt till köpet av BAMU Uppsala och Trea Assistans i mars respektive april månad.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 9,7 (21,4) mkr primärt hänförligt till nyemission i samband med noteringen av Livihop aktien i februari månad.

Finansiell ställning

Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgår till 29,9 (12,2) mkr per den 31 december 2018. Soliditeten i koncernen uppgick till 20,4 (13,4) procent.

Krediter och kreditutrymme

Koncernen har lån från kreditinstitut uppgående till 10,0 (13,8) mkr majoriteten av lånen är hänförliga till genomförda förvärv. Koncernen har även en beviljad checkräkningskredit om sammantaget 17,5 mkr varav 10,6 mkr var utnyttjat på balansdagen.

Under sensommaren och hösten så orsakade Försäkringskassans försämrade hantering av utbetalningar likviditetsutmaningar för koncernen. Under fjärde kvartalet har Försäkringskassans rutiner för utbetalningar förbättrats och bolagets likvida beredskap förbättrats genom en kortfristig kredit. Den nuvarande storleken på krediterna bedöms vara tillräckliga för att säkerställa finansieringsbehovet för verksamheten.

Kort om moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för perioden okt-dec uppgick till 32,4 (33,8) mkr. Resultat före skatt uppgick till 2,2 (1,2) mkr. Under perioden har bolaget belastats med 4,0 mkr i kostnader av engångskaraktär i samband med avslutande av personals anställning.

Moderbolagets omsättning för perioden jan-dec uppgick till 133,5 (134,1) mkr. Resultat före skatt uppgick till -8,2 (-0,6) mkr.

De ökade kostnaderna i moderbolaget är hänförliga till organisationsförändringar för koncernen i och med noteringen och vid ledningsbyte samt relaterat till att Livihopkoncernen förvärvat tre företag under den senaste 13 månaderna.

Moderbolagets kassa uppgick till 0,0 (0,0) mkr vid periodens utgång. Utnyttjad checkkredit uppgick till 10,6 (3,8) mkr. Det egna kapitalet uppgick till 32,6 (13,5) mkr och soliditeten vid periodens utgång uppgick till 27,9 (17,5) procent. Ökningen av det egna kapitalet är hänförligt till två nyemissioner genomförda under 2018.

Antal aktier

Antal aktier i bolaget var 8 279 144 (592) vid periodens slut. Genomsnittligt antal aktier under perioden okt – december var 8 279 144 aktier och för perioden januari – december 7 956 025 aktier.

Liv ihop har 90 utestående teckningsoptioner, varje option berättigar till teckning av 10 000 aktier efter aktiedelningen (10 000:1) inför noteringen. Optionerna har en löptid till och med 1 september 2020 med teckningskurs 16,00 kr per aktie. Det föreligger ingen utspädning relaterad till utestående teckningsoptionsprogram.

Investeringar

Under rapportperioden har inga förvärv eller andra väsentliga investeringar gjorts.

Väsentliga händelser

Oktober – december 2018

VD Byte

För att på bästa sätt kunna tillvarata bolagets möjligheter har styrelsen i Livihop utsett Kennedy Samuels till ny tillförordnad VD för Livihop AB. Kennedy Samuels tillträdde den 30 oktober 2018.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Inga väsentliga händelser har skett efter rapportperioden.

Årsstämma

Livihops årsstämma 2019 kommer att hållas 16 maj 2019.

Årsredovisningen kommer att vara tillgänglig under vecka 16 och publiceras på <https://livihopgruppen.se>.

Utdelning

Styrelsens förslag till årsstämman 2019 är att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2018 och att resultatet balanseras i ny räkning.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående under perioden.

Framtida utveckling

Livihops ambition är att fortsätta uppnå en stark tillväxt genom att fokusera på att leverera överlägsen kvalitet samt att förvärva kvalitativa assistansbolag i branschen. Livihop har en ambition att organiskt växa med 10 procent per år samt att genomföra 2 – 5 förvärv per år framöver. Livihop bedömer att framtida lönsamhetsnivå kommer överstiga den nuvarande nivån på grund av synergieffekter från genomförda förvärv under innevarande år.

Redovisningsprinciper

Koncernen och moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3). Delårsrapporten har upprättats enligt årsredovisningslagen 9 kap.

Nyckeltalsdefinitioner

EBITDA

Rörelseresultat före finansnetto, avskrivningar och nedskrivningar

Soliditet

Eget kapital inklusive minoritetsposter i procent av balansomslutningen vid periodens slut.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Resultat per aktie

Dividera resultat hänförligt till bolagets aktieägare med det vägda genomsnittliga antal aktier utestående i perioden

Eget kapital per aktie

Eget kapital på balansdagen dividerat med antal aktier på balansdagen

Granskning

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Kommande finansiell information

- Årsredovisning för 2018 publiceras vecka 16 2019
- Kvartalsrapport för Q1 2019 publiceras 14 maj 2019
- Kvartalsrapport för Q2 2019 publiceras 21 augusti 2019
- Kvartalsrapport för Q3 2019 publiceras 12 november 2019

Certified Adviser

Mangold Fondkommission AB är bolagets certified adviser.

Telefon: 08-5030 1550, e-mail: info@mangold.se

Stockholm den 18 februari 2019

Styrelsen i Liv ihop AB (publ)

Nils Stiernstedt, ordförande

Magnus Johansson, ledamot

Kent Lindholm, ledamot

Jesper von Post, ledamot

Kennedi Samuels
Tf. Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

Kennedi Samuels, Tf. Verkställande direktör

Tel: 070-191 57 44, e-post: kennedi.samuels@livihopgruppen.se

Resultaträkningar

RESULTATRÄKNINGAR	KONCERNEN				
	2018-10-01 2018-12-31 (3 mån)	2017-10-01 2017-12-31 (3 mån)	2018-01-01 2018-12-31 (12 mån)	2017-01-01 2017-12-31 (12 mån)	2018-01-01 2018-12-31 ProForma
<i>(siffror i '000 SEK)</i>					
Rörelsens intäkter m m					
Nettoomsättning	112 181	78 975	413 574	259 144	451 084
Övriga rörelseintäkter	1 626	1 995	5 416	5 157	5 871
Summa omsättning	113 806	80 970	418 990	264 301	456 955
Rörelsens kostnader					
Direkta uppdragskostnader	-3 124	-3 045	-10 002	-10 613	-10 410
Övriga externa kostnader	-6 154	-3 083	-23 503	-10 623	-24 963
Personalkostnader	-110 404	-71 548	-383 503	-232 870	-418 825
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 059	-1 101	-9 127	-4 449	-9 225
Övriga rörelsekostnader	-204	0	-204	-57	-204
Summa	-122 946	-78 777	-426 340	-258 612	-463 627
Rörelseresultat (EBIT)	-9 139	2 193	-7 351	5 690	-6 672
Resultat från andelar i koncernbolag	0	0	0	0	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	51	0	44	8	181
Räntekostnader och liknande resultatposter	-430	-323	-2 217	-1 361	-1 935
Summa	-380	-323	-2 173	-1 353	-1 754
Resultat efter finansiella poster	-9 519	1 870	-9 524	4 337	-8 426
Bokslutsdispositioner					
Periodens skattekostnad	-431	-791	-225	-1 811	-225
Periodens resultat	-9 950	1 079	-9 749	2 526	-8 651

Kommentar till ProForman

I ProForman ingår BAMU Uppsala AB och Trea Assistans Stockholm AB som om de tillhört Livihop-koncernen från den 1 januari 2018.

RESULTATRÄKNINGAR

MODERBOLAGET

	2018-10-01 2018-12-31 (3 mån)	2017-10-01 2017-12-31 (3 mån)	2018-01-01 2018-12-31 (12 mån)	2017-01-01 2017-12-31 (12 mån)
<i>(siffror i '000 SEK)</i>				
Rörelsens intäkter m m				
Nettoomsättning	32 148	32 476	131 313	130 506
Övriga rörelseintäkter	257	1 299	2 233	3 573
Summa omsättning	32 406	33 775	133 546	134 079
Rörelsens kostnader				
Direkta uppdragskostnader	-2 072	-2 144	-6 939	-7 603
Övriga externa kostnader	-3 575	-2 133	-14 758	-7 979
Personalkostnader	-38 790	-29 694	-133 055	-119 223
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-691	-66	-857	-402
Övriga rörelsekostnader	-108	0	-108	-57
Summa	-45 236	-34 037	-155 717	-135 264
Rörelseresultat (EBIT)	-12 831	-262	-22 171	-1 184
Resultat från andelar i koncernbolag	6 438	2 597	6 438	2 597
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	0	4	8
Räntekostnader och liknande resultatposter	-405	-299	-1 506	-1 209
Summa	6 035	2 298	4 936	1 396
Resultat efter finansiella poster	-6 796	2 036	-17 235	211
Bokslutsdispositioner	9 002	-801	9 002	-801
Periodens skattekostnad	0	-70	0	-70
Periodens resultat	2 207	1 164	-8 233	-660

Balansräkningar

BALANSRÄKNINGAR	KONCERNEN	
<i>(siffror i '000 SEK)</i>	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	15 313	10 061
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 264	1 610
Kundkontrakt och tillstånd	55 583	22 739
Summa	72 160	34 410
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	1 351	1 197
Summa	1 351	1 197
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	0	0
Uppskjuten skattefordran	124	124
Övriga långfristiga fordringar	0	0
Summa	124	124
Summa anläggningstillgångar	73 635	35 730
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	62 238	41 968
Skattefordringar	4 505	1 798
Övriga fordringar	1 495	2 303
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	517	1 685
Summa	68 754	47 753
Kassa och bank	4 274	7 491
Summa omsättningstillgångar	73 029	55 244
SUMMA TILLGÅNGAR	146 664	90 975

BALANSRÄKNINGAR

KONCERNEN

(siffror i '000 SEK)

2018-12-31 2017-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Aktiekapital	745	533
Bundna reserver	1 264	957
Övrigt tillskjutet kapital	39 161	12 093
Balanserat resultat	-11 227	-1 389
<i>Summa eget kapital</i>		
<i>hänförligt till moderbolagets ägare</i>	29 943	12 193
Minoritetsintresse	0	0
Summa eget kapital	29 943	12 193

Avsättningar

Övriga avsättningar	21 370	7 282
Uppskjuten skatteskuld	11 241	4 984
Summa avsättningar	32 611	12 266

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	5 714	8 029
Övriga långfristiga skulder	17	0
Summa långfristiga skulder	5 731	8 029

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	2 885	2 002
Skulder till kreditinstitut	6 928	6 008
Skatteskulder	0	0
Övriga skulder	13 511	15 680
Checkräkningskredit	10 591	4 540
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	44 463	30 258
Summa kortfristiga skulder	78 378	58 487

Summa skulder

116 721 78 782

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

146 664 90 975

BALANSRÄKNINGAR

MODERBOLAGET

(siffror i '000 SEK)

2018-12-31 2017-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill	0	0
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 264	957
Kundkontrakt och tillstånd	1 130	653
Summa	2 394	1 610

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	425	1 140
Summa	425	1 140

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i övriga företag	0	0
Andelar i koncernföretag	88 150	41 512
Uppskjuten skattefordran	124	124
Övriga långfristiga fordringar	0	0
Summa	88 274	41 636

Summa anläggningstillgångar 91 093 44 386

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	21 534	19 577
Fordringar hos koncernföretag	878	1 251
Skattefordringar	2 025	3 125
Övriga fordringar	922	1 962
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	52	1 464
Summa	25 409	27 379

Kassa och bank	253	5 183
Summa omsättningstillgångar	25 662	32 562

SUMMA TILLGÅNGAR 116 755 76 948

BALANSRÄKNINGAR

MODERBOLAGET

(siffror i '000 SEK)

2018-12-31 2017-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Aktiekapital	745	533
Bundna medel	1 264	957
<i>Bundet eget kapital</i>	2 009	1 490
Överkursfond	39 161	12 093
Balanserat resultat	-323	426
Årets resultat	-8 233	-660
<i>Summa fritt eget eget kapital</i>	30 605	11 858
Summa eget kapital	32 614	13 349

Avsättningar

Övriga avsättningar	21 370	7 282
Uppskjuten skatteskuld	0	0
Summa avsättningar	21 370	7 282

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	9 000	7 249
Övriga långfristiga skulder	0	0
Summa långfristiga skulder	9 000	7 249

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	1 844	1 831
Skulder till kreditinstitut	2 685	5 705
Skatteskulder	984	1 414
Skulder till koncernföretag	20 091	14 763
Övriga skulder	2 142	9 158
Checkräkningskredit	10 591	3 844
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 434	12 354
Summa kortfristiga skulder	53 770	49 069

Summa skulder

84 140 63 600

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

116 755 76 948

Förändringar i eget kapital

EGET KAPITAL KONCERNEN

(siffror i '000 kr)	Aktiekapital	Bundet kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital balanserad vinst	Totalt Eget Kapital
Ingående balans 2018-10-01	745	1 308	39 161	-1 321	39 893
Avsättn fond för egenutv imm.tillgång		-44		44	0
Periodens resultat				-9 950	-9 950
Summa eget kapital 31 dec 2018	745	1 264	39 161	-11 227	29 943

(siffror i '000 kr)	Aktiekapital	Bundet kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital balanserad vinst	Totalt Eget Kapital
Ingående balans 2018-01-01	533	957	12 093	-1 389	12 193
Nyemission	212		34 788	218	35 218
Emissionskostnader			-7 719		-7 719
Avsättn fond för egenutv imm.tillgång		307		-307	0
Årets resultat				-9 749	-9 749
Summa eget kapital 31 dec 2018	745	1 264	39 161	-11 227	29 943

(siffror i '000 kr)	Aktiekapital	Bundet kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital balanserad vinst	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	Minoritetsintresse	Totalt Eget Kapital
Ingående balans 2017-10-01	533		13 220	-1 528	12 225	18	12 242
Emissionskostnader			-1 128		-1 128		-1 128
Förändring ägande minoritetsintresse				18	18	-18	0
Omföring av egenutv. imm.anl.tillgång		957		-957	0		0
Periodens resultat				1 079	1 079		1 079
Summa eget kapital 31 dec 2017	533	957	12 093	-1 389	12 193	0	12 193

(siffror i '000 kr)	Aktiekapital	Bundet kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital balanserad vinst	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	Minoritetsintresse	Totalt Eget Kapital
Ingående balans 2017-01-01	50			-2 975	-2 925	18	-2 908
Fondemission	450		-450		0		0
Nyemission	32		14 688		14 720		14 720
Emissionskostnader			-2 145		-2 145		-2 145
Förändring ägande minoritetsintresse				18	18	-18	0
Omföring av egenutv. imm.anl.tillgång		957		-957	0		0
Årets resultat				2 526	2 526		2 526
Summa eget kapital 31 dec 2017	533	957	12 093	-1 389	12 193	0	12 193

EGET KAPITAL MODERBOLAGET

<i>(siffror i '000 kr)</i>	Aktiekapital	Bundet kapital	Överkurs-fond	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt Eget Kapital
Ingående balans 2018-10-01	745	1 308	39 161	-367	-10 440	30 408
Avsättn fond för egenutv imm.tillgång		-44		44		0
Periodens resultat					2 207	2 207
Summa eget kapital 31 dec 2018	745	1 264	39 161	-323	-8 233	32 615

<i>(siffror i '000 kr)</i>	Aktiekapital	Bundet kapital	Överkurs-fond	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt Eget Kapital
Ingående balans 2018-01-01	533	957	12 093	-234		13 349
Nyemission	212		34 788	218		35 218
Emissionskostnader			-7 719			-7 719
Avsättn fond för egenutv imm.tillgång		307		-307		0
Årets resultat					-8 233	-8 233
Summa eget kapital 31 dec 2018	745	1 264	39 161	-323	-8 233	32 615

<i>(siffror i '000 kr)</i>	Aktiekapital	Bundet kapital	Överkurs-fond	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt Eget Kapital
Ingående balans 2017-10-01	533	0	13 220	1 383	-1 824	13 312
Emissionskostnader			-1 128			-1 128
Omföring avs egenutv. imm.anl.tillgång		957		-957		0
Periodens resultat					1 164	1 164
Summa eget kapital 31 dec 2017	533	957	12 093	426	-660	13 349

<i>(siffror i '000 kr)</i>	Aktiekapital	Bundet kapital	Överkurs-fond	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt Eget Kapital
Ingående balans 2017-01-01	50	0	0	1 383		1 433
Fondemission	450		-450			0
Nyemission	32		14 688			14 720
Emissionskostnader			-2 145			-2 145
Omföring avs egenutv. imm.anl.tillgång		957		-957		0
Årets resultat					-660	-660
Summa eget kapital 31 dec 2017	533	957	12 093	426	-660	13 349

Kassaflöde i sammandrag

KASSAFLÖDESANALYS	KONCERNEN			
	2018-10-01 2018-12-31 (3 mån)	2017-10-01 2017-12-31 (3 mån)	2018-01-01 2018-12-31 (12 mån)	2017-01-01 2017-12-31 (12 mån)
<i>(siffror i '000 SEK)</i>				
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Rörelseresultat	-9 139	2 193	-7 351	5 690
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	6 281	1 567	11 830	4 912
Erhållen ränta	51	0	44	8
Betald ränta	-430	-323	-2 217	-1 361
Betald inkomstskatt	973	-43	-3 656	-839
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 266	3 394	-1 351	8 409
<i>Förändringar av rörelsekapital</i>				
Förändring av kundfordringar	3 353	-5 129	-5 311	-13 121
Förändring av övriga kortfristiga fordringar	-247	-1 510	4 050	2 658
Förändring av leverantörsskulder	1 421	1 034	508	818
Förändring av övriga kortfristiga skulder	2 026	10 700	4 952	-6 394
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 287	8 489	2 848	-7 630
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	44	-975	-351	-1 621
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	-15	-38
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	59	0	79	961
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	93	0	93	
Förvärv av koncernföretag	0	-492	-15 525	-6 789
Kassaflöde från investeringsverksamheten	195	-1 466	-15 719	-7 487
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Periodens nyemission	0	-1 128	16 498	12 575
Upptagna lån	0	0	12 000	15 544
Amortering lån	-1 634	-344	-17 486	-5 401
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder	-2 276	-1 288	-1 358	-1 288
Utbetald utdelning	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 910	-2 759	9 655	21 430
Periodens kassaflöde/förändring av likvida medel	572	4 263	-3 217	6 313
Likvida medel vid Periodens början	3 702	3 228	7 491	1 178
Likvida medel vid Periodens slut	4 274	7 491	4 274	7 491