

## Västsvensk Logistik AB (publ) Kvartalsrapport 1 augusti 2020 – 31 oktober 2020

### ANDRA KVARTALET 2020-08-01—2020-10-31

- Hyresintäkter 9 953 (10 248) Tkr.
- Driftnetto 9 283 (8 801) Tkr.
- Underhållskostnader 259 (1 099) Tkr.
- Förvaltningsresultat 5 747 (5 349) Tkr.
- Förvaltningsresultat/aktie 2,35 (2,18) kr.
- Resultat efter skatt 4 445 (3 818) Tkr.
- Resultat per aktie 1,81 (1,56) kr.
- Orealiserad värdeförändring på förvaltningsfastigheten uppgår till -81 (-319) Tkr.

### FÖRSTA HALVÅRET 2020-05-01—2020-10-31

- Hyresintäkter 19 980 (20 403) Tkr.
- Driftnetto 18 792 (17 542) Tkr.
- Underhållskostnader 417 (2 114) Tkr.
- Förvaltningsresultat 11 921 (10 897) Tkr.
- Förvaltningsresultat/aktie 4,87 (4,45) kr.
- Resultat efter skatt 2 643 (5 845) Tkr.
- Resultat per aktie 1,08 (2,39) kr.
- Orealiserad värdeförändring på förvaltningsfastigheten uppgår till -6 731 (-2 665) Tkr.

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

### VÄSTSVENSK LOGISTIK I KORTHET

Västsvensk Logistik AB (publ) är ett svenskt fastighetsbolag som indirekt äger, förvaltar och hyr ut fastigheten Hästägaren 3 i Mölndal.

Fastigheten har under året varit uthyrd till tre hyresgäster, där KappAhl Sverige AB representerat 97% av hyresintäkterna och två mindre kontorshyresgäster de resterande 3%. De två mindre kontorshyreskontrakten har löpt till april respektive juni 2020.

Västsvensk Logistik AB:s aktier är upptagna till handel på Spotlight Stock Market.

## FINANSIELL ÖVERSIKT OCH NYCKELTAL – KONCERNEN

Belopp i Tkr om ej annat anges.

	1 aug 2020	1 aug 2019	1 maj 2020	1 maj 2019
Finansiell översikt och nyckeltal	-31 okt 2020	-31 okt 2019	-31 okt 2020	-31 okt 2019
Totala intäkter	9 953	10 248	19 980	20 403
Driftnetto	9 283	8 801	18 792	17 542
Förvaltningsresultat	5 747	5 349	11 921	10 897
Resultat efter skatt	4 445	3 818	2 643	5 845

Finansiell ställning	31 okt 2020	31 okt 2019	30 apr 2020	30 apr 2019
Förvaltningsfastighet	623 000	646 000	623 000	646 000
Eget kapital	238 905	246 762	236 262	258 557
Fastighetslån	389 000	393 000	391 000	395 000

	1 aug 2020	1 aug 2019	1 maj 2020	1 maj 2019
Kassaflöde	-31 okt 2020	-31 okt 2019	-31 okt 2020	-31 okt 2019
Löpande verksamheten (netto)	2 631	3 747	6 623	8 411
Investeringsverksamheten (netto)	-81	-319	-6 731	-2 665
Finansieringsverksamheten (netto)	-5 778	-5 778	-6 778	-11 678
Likvida medel vid periodens slut	9 002	17 181	9 002	17 181

Nyckeltal per aktie	31 okt 2020	31 okt 2019	30 apr 2020	30 apr 2019
Förvaltningsresultat per aktie, kr	4,87	4,45	9,77	9,63
Resultat per aktie före utspädning, kr	1,08	2,39	-1,90	8,28
Resultat per aktie efter utspädning, kr	1,08	2,39	-1,90	8,28
Eget kapital per aktie, kr	97,51	100,72	96,43	105,53
Börskurs per aktie, kr	70,50	103,00	70,00	101,00
Börskurs/Eget kapital, %	72	102	73	96
Antal utestående	2 450 000	2 450 000	2 450 000	2 450 000

## VD HAR ORDET

Bolaget äger en fastighet med två byggnader och har en hyresgäst, KappAhl. Hyresgästen har påverkats negativt av coronakrisen. Under våren fördes därför diskussioner mellan hyresvärden och hyresgästen. Diskussionerna resulterade i anstånd av två halva månadshyror till den 31 augusti 2020. KappAhl har betalat anståndet enligt avtal och har inga hyresskulder. Det pågår inte heller några diskussioner om hyreslättnader framöver.

Den ekonomiska vakansen är cirka tre procent. De vakanta lokalerna är i bra skick och uthyrningsarbete pågår. Viss tak- och fasadrenovering är planerat för åren 2021 – 2022. Bolagets kassa har behövt förstärkas, vilket varit anledning till att den enhälliga årsstämman fattade beslutet om att stoppa utdelningen tillfälligt. Den ena anledningen har varit de omfattande oförutsedda underhållsutgifterna för byte av samtliga ventilationsaggregat och tillbyggnad av sprinklertank, som bolaget har bekostat från kassan. Den andra anledningen har varit den oförutsägbara coronakrisen och dess eventuella påverkan, både på hyresgästen och på fastighetsmarknaden som helhet.

Styrelsen och ledningen utgår från att när krisens slut kan skönjas och marknaden för både fastigheter och detaljhandeln återställts, kommer även utdelningarna fortsätta. Där är vi inte ännu. Bolaget avser att återkomma till utdelningsfrågan i samband med bokslutskommunikén för det pågående räkenskapsåret. Ordinarie stämman avses hållas i augusti 2021 och förhoppningen är att coronakrisens slut kommer då vara i antågande. KappAhl har ett långt hyreskontrakt med bolaget. Vi har ett gott samarbete med hyresgästen och fortsätter att utveckla fastigheten tillsammans.

Maarit Nordmark  
VD

## FASTIGHETEN

Fastigheten innehas med äganderätt och utgörs av en logistikbyggnad och en kontorsbyggnad belägna i Mölndal, cirka 12 km från centrala Göteborg. Den totala uthyrbara ytan uppgår till 48,064 m<sup>2</sup>, varav 39,042 m<sup>2</sup> utgörs av logistikytor och 9,022 m<sup>2</sup> av kontorsytor. Byggnaderna uppfördes 1981 och byggdes ut 2002. Den totala tomtytan uppgår till 53 192 m<sup>2</sup>.

Fastighetens läge lämpar sig väl för logistikändamål då mikroläget, med närhet till motorvägarna E6 samt E20, möjliggör leverans till kunder via såväl lastbil, tåg, båt som flyg. Det direkta närområdet har under senare år sett ökad aktivitet inom bostadsutveckling och enligt Mölndal Kommun uppskattas att cirka 11 000 nya bostäder kommer att byggas inom de närmaste tio åren.

## HYRESAVTAL

Fastigheten har under perioden varit uthyrd till KappAhl Sverige AB. Fastigheten har tre procents ekonomiska vakans. Den vakanta delen utgörs av en separat tillbyggnad till kontorshuset och är i bra skick i två våningsplan med egen ingång.

KappAhls hyreskontrakt löper t.o.m. oktober 2027 med en ömsesidig uppsägningstid på 12 månader.

KappAhl använder fastigheten som sitt centrallager och huvudkontor och tillgodoser 360 butiker med varor i fyra länder samt e-handel genom fastigheten.

Hyresvärdet för 2020 uppgår till 38 856 (39 756) Tkr exklusive fastighetsskatt. KappAhls bashyra justeras med 90% av förändringen av KPI med basår 2012.

## KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN 1 MAJ – 31 OKTOBER 2020

### Intäkter

Koncernens hyresintäkter uppgick under halvårsperioden 1 maj 2020 - 31 oktober 2020 till 19 980 (20 403) Tkr inklusive utdebiterad fastighetsskatt om 479 (525) Tkr. Hyresintäkterna för andra kvartalet, dvs perioden 1 augusti till 31 oktober, uppgick till 9 953 (10 248) Tkr

### Kostnader

Fastighetskostnader inklusive kostnader för underhåll för perioden 1 maj 2020 till 31 oktober 2020 uppgick för perioden till 1 188 (2 861) Tkr, vilket motsvarar 24,71 (59,51) kr/kvm. Underhållskostnaderna uppgick till 417 (2 114) Tkr. Fastighetskostnaderna för andra kvartalet uppgick till 670 (1 447) Tkr.

KappAhl Sverige AB har eget avtal för el och övriga mediakostnader. Därutöver faller största delen av driftkostnader och löpande underhåll på hyresgästen.

De centrala administrationskostnaderna under perioden 1 maj 2020 till 31 oktober 2020 uppgick till 1 458 (1 188) Tkr. Administrationskostnaderna för andra kvartalet uppgick till 839 (721) Tkr.

### Finansiella kostnader

Finansiella kostnader netto för halvåret uppgick till 5 413 (5 458) Tkr, varav räntekostnader på fastighetslån 4 597 (5 008) Tkr. De finansiella kostnaderna netto för andra kvartalet uppgick till 2 697 (2 732) Tkr.

### Värdeförändringar

Fastighetens orealiserade värdeförändring för perioden uppgår till -6 731 (-2 665) Tkr. Under året genomförda investeringar uppgår till 6 731 Tkr och avser installation av sprinklertank.

### Skatt

Koncernen redovisar en uppskjuten skattekostnad på -412 (-461) Tkr, varav -598 (-597) Tkr är hänförlig till förändring i temporära skillnader och 186 (136) Tkr är avser förändring i underskottsavdrag. Koncernen redovisar en verklig skatt om -2 135 (-1 926) Tkr.

### Resultat

Förvaltningsresultatet, dvs resultat exklusive värdeförändringar, uppgick för perioden 1 maj 2020 till 31 oktober 2020 till 11 921 (10 897) Tkr. Detta motsvarar 4,87 (4,45) kr per aktie. Resultat efter skatt uppgick till 2 643 (5 845) Tkr, motsvarande 1,08 (2,39) kr per aktie.

Förvaltningsresultatet för andra kvartalet, dvs perioden 1 augusti 2020 till 30 november 2020, uppgick till 5 747 (5 349) Tkr och resultatet efter skatt för andra kvartalet uppgick till 4 445 (3 818) Tkr.

### INVESTERINGAR OCH KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 6 623 (8 411) Tkr.  
Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6 731 (-2 665) Tkr.  
Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -6 778 (-11 678) Tkr.  
Periodens kassaflöde uppgick netto till -6 886 (-5 932) Tkr.

### FINANSIERING

#### Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 238 905 Tkr.

#### Räntebärande skulder

I samband med förvärvet av fastigheten tecknade bolagets indirekta dotterbolag, Västsvensk Logistik Propco AB ("Propco"), ett femårigt kreditavtal med Deutsche Pfandbriefbank AG. Lånebeloppet uppgår till 400 000 Tkr.

Lånet löper med en fast årlig ränta på 2,485%. Den årliga amorteringen uppgår till 1% av lånebeloppet (4 000 Tkr) med kvartalsvis betalning och redovisas som kortfristig skuld. Vid utgången av perioden uppgick låneskulden till 389 000 Tkr.

Kreditavtalet innehåller sedvanliga villkor rörande belåningsgrad och räntetäckningsgrad.

#### Likviditet

Bolagets likvida medel den 31 oktober 2020 uppgick till 9 002 Tkr.

Bolaget har en upplupen skuld avseende ränta på fastighetslån som uppgår till 450 Tkr.

## FASTIGHETENS MARKNADSVÄRDE

Bolaget upprättar sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards, IFRS. Västsvensk Logistik har valt att redovisa fastigheten till verkligt värde enligt Verkligt värdemetoden.

CBRE har genomfört en marknadsvärdering av fastigheten med värdetidpunkt 2020-04-30. Värdet har bedömts med stöd av en marknadsanpassad kassaflödeskalkyl i vilken man genom simulering av de beräknade framtida intäkterna och kostnaderna analyserar marknadens förväntningar på värderingsobjektet.

Kassaflödesanalysen gav ett marknadsvärde för fastigheten Hästägaren 3 vid värdetidpunkten den 30 april 2020 om 623 mkr motsvarande 12 962 kr/kvm.

Värdepåverkande investeringar har genomförts under perioden med 6 731 Tkr. Det redovisade fastighetsvärdet har inte ändrats, utan uppgår till 623 000 Tkr vid periodens utgång, vilket resulterar i en realiserad värdetförändring om -6 731 Tkr för perioden.

## AKTIEN OCH ÄGARNA

Västsvensk Logistik noterades på Spotlight Stock Market (fd Aktietorget) den 29 januari 2018. Bolaget har avtal med Sedermera Fondkommission som likviditetsgarant. Kursen den 31 oktober 2020 uppgick till 70,50 kr vilket motsvarar ett börsvärde på 172 725 Tkr. Kursen vid nyemissionen var 100 kr per aktie. Antal utestående aktier uppgår till 2 450 000.

De tio största aktieägarna per 30 september 2020 innehade tillsammans 42,8% av aktierna och rösterna. Bolaget har ca 172 kvalificerade aktieägare, dvs aktieägare med ett innehav mer än 500 aktier. De tio största aktieägarna presenteras i tabellen nedan. Styrelsens och ledningens ägande redovisas på hemsidan.

Aktieägare	Antal aktier	Innehav
Aspelin-Ramm Fastigheter AB	250 700	10,2%
Carl Tryggers Stipendiestiftelse	133 000	5,4%
Balanserade Modellportföljen	120 000	4,9%
One S	100 000	4,1%
Lin, Fen	93 949	3,8%
Nordnet pensionsföräkring AB	77 689	3,2%
Invima AB	75 000	3,1%
Diskretionär Fond 3	70 000	2,9%
Lin, Micka	65 029	2,7%
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	63 277	2,6%
Summa 10 största aktieägare	1 048 644	42,8%
Övriga ägare	1 401 356	57,2%
<i>Summa aktieägare totalt</i>	<i>2 450 000</i>	<i>100,0%</i>

## **RISKER OCH RISKHANTERING**

Västsvensk Logistik AB (publ) är genom sin verksamhet exponerat för risker och osäkerhetsfaktorer.

Inga förändringar bedöms ha skett gällande bolagets riskfaktorer vilka återfinns på sidan 25 i bolagets årsredovisning för 2020.

## **ORGANISATION OCH JURIDISK STRUKTUR**

Fastigheten ägs av Västsvensk Logistik Propco AB som är ett helägt dotterföretag till Västsvensk Logistik AB (publ).

Västsvensk förvaltas av en extern leverantör, Hestia Fastighetsförvaltning AB. Samtliga ledande befattningar i Västsvensk (vd, finanschef och förvaltningschef) innehas av personal anställd i eller kontrakterad av Hestia. Därtill har bolaget avtal om teknisk förvaltning och drift med Hestia Fastighetsförvaltning AB.

## **SEGMENTRAPPORTERING**

Västsvensk Logistik bedriver verksamhet inom endast ett segment, fastigheten Hästägaren 3 i Göteborg.

## **NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER**

Interna transaktioner mellan moder- och dotterföretag har eliminerats i koncernen.

## **REVISION**

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

## KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Delårsrapport nov 2020 - jan 2021

2021-03-26

## FÖR YTTERLIGARE INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA

Maarit Nordmark, vd, Västsvensk Logistik AB (publ)  
+46 70-688 63 83, [Maarit.Nordmark@hestia.se](mailto:Maarit.Nordmark@hestia.se)

Gunilla Persson, ekonomichef, Västsvensk Logistik AB (publ),  
+ 46 70-169 64 01, [Gunilla.Persson@hestia.se](mailto:Gunilla.Persson@hestia.se)

Besök gärna bolagets hemsida: [www.vastsvensklogistik.se](http://www.vastsvensklogistik.se)



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

Stockholm den 18 december 2020

Västsvensk Logistik AB (publ), organisationsnummer 559132-1145.

Per-Olof Persson  
Styrelseordförande

Per-Åke Agnevik  
Styrelseledamot

Peter Bredelius  
Styrelseledamot

Lennart Karlsson  
Styrelseledamot

Carl Jansson  
Styrelseledamot

Maarit Nordmark  
VD

## FINANSIELLA RAPPORTER

### RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT KONCERNEN

Belopp i Tkr	1 aug 2020	1 aug 2019	1 maj 2020	1 maj 2019	1 maj 2019
	-31 okt 2020	-31 okt 2019	-31 okt 2020	-31 okt 2019	-30 apr 2020
Hysesintäkter	9 953	10 248	19 980	20 403	40 947
Driftkostnader	-102	-37	-153	-96	-317
Underhåll	-259	-1 099	-417	-2 114	-2 237
Fastighetsskatt	-245	-245	-490	-528	-1 018
Övriga fastighetskostnader	-64	-66	-128	-123	-241
<b>Driftnetto</b>	<b>9 283</b>	<b>8 801</b>	<b>18 792</b>	<b>17 542</b>	<b>37 133</b>
Administrationskostnader	-839	-721	-1 458	-1 188	-2 374
Finansiella intäkter	0	0	0	0	2
Finansiella kostnader	-2 697	-2 732	-5 413	-5 458	-10 825
<b>Förvaltningsresultat</b>	<b>5 747</b>	<b>5 349</b>	<b>11 921</b>	<b>10 897</b>	<b>23 935</b>
<b>Värdoförändringar</b>					
Fastighet, orealiserad	-81	-319	-6 731	-2 665	28 215
<b>Resultat före skatt</b>	<b>5 666</b>	<b>5 029</b>	<b>5 190</b>	<b>8 232</b>	<b>-4 280</b>
Aktuell skatt	-1 040	-1 011	-2 135	-1 926	-4 153
Uppskjuten skatt	-181	-200	-412	-461	3 777
<b>Periodens resultat</b>	<b>4 445</b>	<b>3 818</b>	<b>2 643</b>	<b>5 845</b>	<b>-4 655</b>
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>4 445</b>	<b>3 818</b>	<b>2 643</b>	<b>5 845</b>	<b>-4 655</b>

## RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING KONCERNEN

Belopp i Tkr	31 okt 2020	31 okt 2019	30 apr 2020
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Förvaltningsfastighet	623 000	646 000	623 000
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>623 000</b>	<b>646 000</b>	<b>623 000</b>
Hysesfordringar	-13	0	2 016
Övriga fordringar	2 083	2 317	2 962
Likvida medel	9 002	17 181	15 888
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>11 072</b>	<b>19 498</b>	<b>20 866</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>634 072</b>	<b>665 498</b>	<b>643 866</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>238 905</b>	<b>246 762</b>	<b>236 262</b>
Fastighetslån, långfristig del	383 142	386 285	384 714
Uppskjuten skatteskuld	2 829	6 656	2 417
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>385 972</b>	<b>392 941</b>	<b>387 131</b>
Fastighetslån, kortfristig del	4 000	4 000	4 000
Leverantörsskulder	987	976	4 226
Förutbetalad hyresintäkt	0	4 243	2 169
Upplupen räntekostnad	450	455	426
Övriga upplupna kostnader	654	277	549
Övriga kortfristiga skulder	3 104	15 845	9 103
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>9 195</b>	<b>25 795</b>	<b>20 473</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>395 167</b>	<b>418 736</b>	<b>407 604</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>634 072</b>	<b>665 498</b>	<b>643 866</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i Tkr	
Summa eget kapital vid årets början	236 262
Utdelning	0
Periodens resultat	2 643
<b>Summa eget kapital vid periodens slut</b>	<b>238 905</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDE

Belopp i Tkr	1 aug 2020 -31 okt 2020	1 aug 2019 -31 okt 2019	1 maj 2020 -31 okt 2020	1 maj 2019 -31 okt 2019	1 maj 2019 -30 apr 2020
Rörelseresultat	8 363	7 761	10 603	13 689	6 544
Värdeförändring förvaltningsfastighet	81	319	6 731	2 665	28 215
Erhållen ränta	0	0	0	0	2
Erlagd ränta	-2 698	-2 517	-5 389	-5 029	-9 968
Erlagd skatt	-1 181	-1 011	-4 691	-1 926	-3 591
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av Rörelsekapitalet</b>	<b>4 565</b>	<b>4 552</b>	<b>7 254</b>	<b>9 400</b>	<b>21 201</b>
Kassaflöde från förändr av kfr fordr	3 924	36	2 908	-499	-3 160
Kassaflöde från förändr av lev skulder	-3 460	-791	-3 238	579	3 830
Kassaflöde från förändr av kfr skulder	-2 399	-50	-301	-1 069	-1 628
<b>Nettokassaflöde från den löpande Verksamheten</b>	<b>2 631</b>	<b>3 747</b>	<b>6 623</b>	<b>8 411</b>	<b>20 244</b>
Investering i förvaltningsfastighet	-81	-319	-6 731	-2 665	-5 215
<b>Kassaflöde från investerings-Verksamheten</b>	<b>-81</b>	<b>-319</b>	<b>-6 731</b>	<b>-2 665</b>	<b>-5 215</b>
Amortering	-1 000	-1 000	-2 000	-2 000	-4 000
Utdelning	-4 778	-4 778	-4 778	-9 678	-18 253
<b>Kassaflöde från finansierings-Verksamheten</b>	<b>-5 778</b>	<b>-5 778</b>	<b>- 6 778</b>	<b>-11 678</b>	<b>-22 253</b>
<b>Nettoförändring av likvida medel</b>	<b>-3 228</b>	<b>-2 350</b>	<b>-6 886</b>	<b>-5 932</b>	<b>-7 224</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>12 230</b>	<b>19 530</b>	<b>15 888</b>	<b>23 112</b>	<b>23 112</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>9 002</b>	<b>17 180</b>	<b>9 002</b>	<b>17 180</b>	<b>15 888</b>

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i Tkr	1 aug 2020	1 aug 2019	1 maj 2020	1 maj 2019	1 maj 2019
	-31 okt 2020	-31 okt 2019	-31 okt 2020	-31 okt 2019	-30 apr 2020
<b>Totala intäkter</b>	<b>300</b>	<b>300</b>	<b>600</b>	<b>600</b>	<b>1 200</b>
Kostnader för förvaltning	-626	-750	-1 501	-1 236	-2 442
<b>Resultat före finansiella intäkter och kostnader</b>	<b>-326</b>	<b>-450</b>	<b>-901</b>	<b>-636</b>	<b>-1 242</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	0	12 740	0	17 640	17 640
Finansiella kostnader	-3	0	-4	-1	-4
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-330</b>	<b>12 290</b>	<b>-905</b>	<b>17 003</b>	<b>16 394</b>
Skatt	67	-40	135	0	234
<b>Årets resultat</b>	<b>-262</b>	<b>12 250</b>	<b>-719</b>	<b>17 003</b>	<b>16 628</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i Tkr	31 okt 2020	31 okt 2019	30 apr 2020
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Aktier i dotterföretag	223 819	223 819	223 819
Uppskjuten skattefordran	995	574	809
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>224 813</b>	<b>224 393</b>	<b>224 627</b>
Övriga fordringar	1 481	1 091	5 344
Likvida medel	1 931	3 375	3 243
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>3 412</b>	<b>4 466</b>	<b>8 587</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>228 226</b>	<b>228 859</b>	<b>223 214</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>227 238</b>	<b>228 332</b>	<b>227 957</b>
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Skulder till koncernföretag	245	245	0
Leverantörsskulder	89	6	421
Övriga kortfristiga skulder	0	0	4 288
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	654	277	549
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>988</b>	<b>528</b>	<b>5 257</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>988</b>	<b>528</b>	<b>5 257</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>228 225</b>	<b>228 859</b>	<b>233 214</b>

## MODERBOLAGETS KASSAFLÖDE

Belopp i Tkr	1 aug 2020 -31 okt 2020	1 aug 2019 -31 okt 2019	1 maj 2020 -31 okt 2020	1 maj 2019 -31 okt 2019	1 maj 2019 -30 apr 2020
Rörelseresultat	-570	-450	-901	-636	-1 242
Erlagd ränta	-2	-1	-3	-1	-4
Erlagd skatt	0	-40	0	0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av Rörelsekapitalet</b>	<b>-572</b>	<b>-491</b>	<b>-901</b>	<b>-637</b>	<b>-1 246</b>
Kassaflöde från förändr av kfr fordringar	4 004	82	3 861	-43	358
Kassaflöde från förändr av lev.skuld	327	-291	-87	-23	392
Kassaflöde från förändr av kfr skulder	313	0	104	-175	-515
<b>Nettokassaflöde från den löpande Verksamheten</b>	<b>4 073</b>	<b>-700</b>	<b>2 975</b>	<b>-878</b>	<b>-1 011</b>
Utdelning från dotterföretag	0	4 778	0	9 678	17 640
<b>Kassaflöde från investerings-Verksamheten</b>	<b>0</b>	<b>4 778</b>	<b>0</b>	<b>9 678</b>	<b>17 640</b>
Lämnad utdelning	-4 288	-4 778	-4 288	-9 678	-17 640
<b>Kassaflöde från finansierings-Verksamheten</b>	<b>-4 288</b>	<b>-4 778</b>	<b>-4 288</b>	<b>-9 678</b>	<b>-17 640</b>
<b>Nettoförändring av likvida medel</b>	<b>-215</b>	<b>-700</b>	<b>-1 313</b>	<b>-878</b>	<b>-1 011</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>2 146</b>	<b>4 076</b>	<b>3 243</b>	<b>4 254</b>	<b>4 254</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 931</b>	<b>3 376</b>	<b>1 931</b>	<b>3 376</b>	<b>3 243</b>

## MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i Tkr	
Summa eget kapital vid årets början	227 957
Utdelning	0
Periodens resultat	-719
<b>Summa eget kapital vid periodens slut</b>	<b>227 238</b>