



KONCERNENS DELÅRSRAPPORT
januari – juni 2018
Concent Holding AB (publ.)





Innehåll

Perioden i korthet	4
Väsentliga händelser <i>under</i> perioden	5
Väsentliga händelser <i>efter</i> perioden	6
VD har ordet	7
Projektportfölj pågående	8
Projektportfölj referensprojekt.....	10
Bokslut	17
Koncernens resultaträkning i sammandrag.....	18
Koncernens balansräkning i sammandrag.....	19
Koncernens förändring i eget kapital i sammandrag	20
Kassaflödesanalys för koncernen	21
Moderbolagets resultaträkning i sammandrag.....	22
Moderbolagets balansräkning i sammandrag.....	23
Moderbolagets förändring i eget kapital i sammandrag	24
Kassaflödesanalys för moderbolaget.....	25
Finansiell utveckling.....	26
Aktien och ägare	30
Kontaktinformation.....	31



PERIODEN I KORTHET

FINANSIELL ÖVERSIKT OCH NYCKELTAL - KONCERNEN

	jan-jun 2018	jan-jun 2017	helår 2017	helår 2016
Nettoomsättning, mkr	2,3	-	267,3	-169,5
Rörelseresultat, mkr	-13,5	-131,9	57,9	-545,2
Periodens resultat, mkr	-27,1	-189,7	-31,9	-614,1
Balansomslutning, mkr	296,8	591,3	344,1	793,5
Eget kapital, mkr	14,4	-116,2	41,6	77,8
Soliditet (%)	4,9%	-19,7%	12,1%	9,8%
Resultat per stamaktie, kr	-0,32	-2,25	-0,38	-7,29
Genomsnittligt antal aktier i tusental	84 214	84 214	84 214	84 214

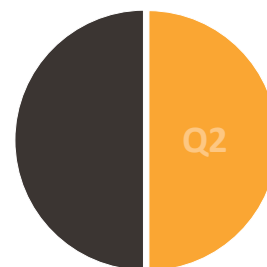
FINANSIELL ÖVERSIKT OCH NYCKELTAL - MODERBOLAG

	jan-jun 2018	jan-jun 2017	helår 2017	helår 2016
Nettoomsättning, mkr	-	-	2,1	-331,8
Rörelseresultat, mkr	-2,2	-9,8	29,0	-349,9
Periodens resultat, mkr	-17,1	-142,2	-136,0	-352,2
Balansomslutning, mkr	285,0	397,1	312,6	566,6
Eget kapital, mkr	25,4	36,3	42,5	182,8
Soliditet (%)	8,9%	9,1%	13,6%	32,3%
Resultat per stamaktie, kr	-0,20	-1,69	-1,61	-4,18
Genomsnittligt antal aktier i tusental	84 214	84 214	84 214	84 214





VÄSENTLIGA HÄNDELSE under PERIODEN



Concent Holding AB (publ) benämns nedan som "Concent" eller "Bolaget".

- Den 3 januari meddelade Bolaget att koncernbolaget Östermyra Bruk AB utnyttjat möjligheten att förlänga obligationslånet, om cirka 200 MSEK, till den 12 februari 2018.
- Den 8 februari meddelade Bolaget att koncernbolaget Östermyra Bruk AB:s återbetalning av obligationslånet inte skulle ske enligt obligationsvillkoren på förfallodagen den 12 februari 2018. Vidare meddelades att Östermyra under en tid arbetat med att sammanställa ett förslag till obligationsinnehavarna under Obligationslånet avseende den fortsatta driften av Östermyra, hanteringen av obligationslånet och utvecklingen av Barents Center. Bolaget meddelade även att förslaget och villkoren för detta skulle kommuniceras till obligationsinnehavarna så snart förslaget och villkoren färdigställts.
- Den 15 februari meddelade Bolaget att av offentliggörandet av bokslutskommunikén sköts upp till den 27 februari 2018. Anledningen härtill var att koncernen har behövt lägga mer resurser på arbetet med projekten vilket innebar att bokslutet skulle färdigställas senare än vad som tidigare har beräknats.
- Den 27 februari meddelade Bolaget att koncernbolaget Östermyra Bruk AB initierat ett skriftligt förfarande inom ramen för Östermyras obligationslån med syfte att möjliggöra slutförandet av Barents Center. I korthet föreslogs obligationsinnehavarna godkänna att den moderbolagsborgen som Bolaget lämnat skulle upphöra samt att obligationsinnehavarnas fordringar under obligationslånet konverteras till aktier. Konverteringen av obligationslånet till preferensaktier föreslogs bl.a. vara villkorad av att Östermyra säkrade finansiering med ett belopp som garanterar byggstart. Röstningsförfarandet beräknades avslutas den 16 mars 2018.
- Den 27 februari avgav Bolaget bokslutskommuniké för 2017.
- Den 16 mars meddelade Bolaget att obligationsinnehavarna godkände Östermyras förslag om konvertering och att resningen av finansiering för att garantera byggstart skulle intensifieras. Vidare meddelade Bolaget att när finansiering som garanterade byggstart säkerställdes skulle Bolaget att återkomma med närmare beräknad tidpunkt för konverteringen.
- Den 23 maj gav Bolaget in stämningsansökningar mot bolagets tidigare styrelse och VD avseende krav på skadestånd hänförligt till utdelning på preferensaktier som aktieägarna i enlighet med förslag av styrelsen, beslutade om den 11 mars och den 27 juni 2016. Concent anser att i balansräkningen för Bolaget och koncernen hade aktier och goodwill tagits upp till värden som vida översteg de verkliga värdena. Hade aktie- och goodwillposten tagits upp till sitt rätta värde hade det saknats fritt eget kapital. Därutöver var likviditeten mycket ansträngd. Utdelningarna stred därmed mot aktiebolagens regler och utgjorde otillåtna värdeöverföringar som skadat Concent. Concent yrkar i stämningsansökningarna skadestånd om cirka 24 mkr samt ränta och ersättning för rättegångskostnader.
- Den 5 juni publicerade Bolaget årsredovisningen för 2017.





- Vid årsstämman den 20 juni fastställdes resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen och stämman beslutade om att balansera bolagets resultat, 41,9 mkr, i ny räkning. Således lämnades inte någon utdelning på preferensaktier eller stamaktier för räkenskapsåret 2017. Stämman beviljade tidigare styrelseledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen 2017. Vidare beslutades om omval av Peter Gustafsson, Björn Sahlström samt nyval av Peter "PG" Gustafson. Peter Gustafsson omvaldes som styrelsens ordförande. Den auktoriserade revisorn Johan Kaijser valdes som bolagets revisor.
- Den 21 juni meddelade koncernbolaget Östermyra Bruk AB (publ) att konverteringen av obligationslånet emitterat den 12 september 2016 om nominellt cirka 200 MSEK enligt förslaget som gick ut den 27 februari 2018 inte skulle genomföras då villkoret om finansiering inte uppfyllts. Med anledning av detta kallade Östermyra obligationsinnehavarna till ett investerarmöte, att hållas per telefon den 2 juli 2018, där möjliga lösningar skulle diskuteras.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE *efter* PERIODEN

- Den 17 augusti meddelade koncernbolaget Östermyra Bruk AB (publ) att diskussioner löpande pågår med representanter för obligationsinnehavarna. Det finns dock ännu inte någon överenskommelse med obligationsinnehavarna om framtiden för Östermyra och Barents Center. Med anledning av att byggnationen av Barents Center ännu inte har startat bedömer Östermyra att den ursprungliga planen för Barents Center inte kommer att förverkligas. Däremot är Östermyra övertygade om att tomtens placering i centrala Haparanda och kommunens behov innebär att det finns alla möjligheter för ett bra projekt. Oaktat vilket utfall diskussionerna landar i och vilket framtida scenario som inträffar för projektet Barents Center kommer detta inte ha någon negativ påverkan på Concent-koncernens ekonomiska ställning. Vidare har styrelsen i Östermyra med anledning av att konverteringen inte genomfördes som planerat upprättat en kontrollbalansräkning. Kontrollbalansräkningen utvisade att bolagets egna kapital understeg hälften av det registrerade aktiekapitalet. På en extra bolagsstämma (kontrollstämma 1) framlades kontrollbalansräkningen varpå stämman beslutade att bolaget inte skulle gå i likvidation utan att bolagets verksamhet skulle drivas vidare. Detta då diskussioner pågår med obligationsinnehavarna om hur obligationslånet ska lösas och styrelsen bedömer att en sådan lösning kommer att kunna nås med obligationsinnehavarna då det ligger i såväl Östermyras som obligationsinnehavarnas intresse.





VD HAR ORDET

Första halvåret av 2018 ägnades inledningsvis åt att färdigställa förslaget till obligationsinnehavarna om övertagandet av Barents Center. Under hela våren fortsatte sedan det omfattande arbetet med det omarbetade förslaget för Barents Center tillsammans med arkitekter och byggtreprenör, framförallt för att anpassa köpcentrumdelen till dagens och framtidens behov. Enligt förslaget var finansiering ett villkor för att obligationsinnehavarna skulle ta över projektet och då vi i slutet av juni insåg att vi inte lyckats säkerställa finansiering kallade vi obligationsinnehavarna till ett investerarmöte för att diskutera möjliga lösningar på situationen.

Diskussioner pågår löpande med representanter för obligationsinnehavarna. Det finns dock ännu inte någon överenskommelse om framtiden för Östermyra och Barents Center. Med anledning av att byggnationen av Barents Center ännu inte har startat, bedömer vi att den ursprungliga planen inte kommer att förverkligas.

Det är tråkigt såväl för Haparandas invånare som obligationsinnehavarna att byggnationen inte lyckats starta i tid för att förverkliga det omarbetade Barents Center. Däremot är vi övertygade om att tomtens placering i centrala Haparanda och kommunens behov innebär att det finns stora möjligheter för ett bra projekt. Oaktat vilket utfall diskussionerna landar i och vilket framtida scenario som inträffar för projektet Barents Center kommer detta inte ha någon negativ påverkan på Concent-koncernens ekonomiska ställning.

I maj lämnades stämningsansökningar in mot bolagets tidigare styrelse och VD avseende krav på skadestånd hänförligt till utdelning på preferensaktier under 2016. Stämningsansökningarna utgör en del i det omfattande arbete som pågår med att reda ut turerna i Concent-koncernen under åren 2014 – 2016. Anledningen till att vi valt att lägga fokus på granskningen är i huvudsak att vi anser att aktieägarna och långivarna har rätt att få veta hur bolaget har skötts och hur investerade medel har använts. I de fall där vi, tillsammans med juridisk expertis, gör bedömningen att det finns möjlighet att nå framgång kan bolaget komma att vidta ytterligare rättsliga åtgärder.



Vårt enda kvarvarande projekt är i tillväxtområdet Lingham i Linköpings kommun, där vi ska bygga 86 hyreslägenheter varav 6 LSS-bostäder. I Lingham, med cirka 3 000 invånare, består nuvarande boenden till cirka 80 % av ägda bostäder. Concent bidrar därför positivt till ökad mångfald med våra hyreslägenheter. Grundläggning påbörjades innan sommaren och arbetet fortskrider enligt plan medan vi fortsatt arbetar intensivt med att lösa finansiering för byggnationen.

Stockholm den 22 augusti 2018

Björn Sahlström
Verkställande direktör

Projektportfölj

Pågående projekt 2018-06-30





Manstorp, Linköping

Nyproduktion av 86 väldisponerade hyresrätter.

I Linghem i Linköpings kommun utvecklar Concent ett kvarter med 86 väldisponerade hyresrätter, varav 6 st LSS-bostäder i ett område som idag främst består av ägda bostäder. Projektet bidrar därmed till att uppfylla kommunens önskemål om ökad mångfald och varierande boendeformer i området.

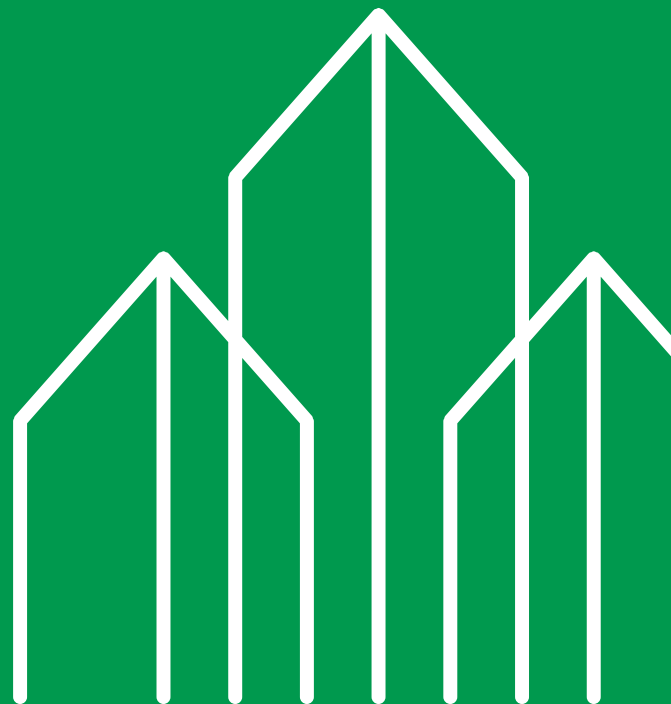
Hyresrätterna ska fördelas på tvåor och treor om 55-67 kvadratmeter. Området ligger intill pendeltågsstationen som kopplar ihop Linghem och Linköping och gör orten attraktiv för pendlare. Bostäderna kommer ha varierande höjder för att behålla vyn utöver åkrar, gårdar och skog.



PROJEKTFORM:	Hyresrätter
ANTAL BOSTÄDER:	86
STORLEK (BOA):	ca 5 485 m ²

Projektportfölj

Referensprojekt





Barents Center, Haparanda

En gränslös upplevelse i ett område som sjuder av potential.



PROJEKTFORM:	Multibygnad
ANTAL BOSTÄDER:	-
STORLEK (LOA):	49 000 m ²



Smedby, Norrköping

154 bostadsrätter i symbios med naturen.



PROJEKTFORM:	Bostadsrätter
ANTAL FÖRETAGSBOSTÄDER:	ca 154
STORLEK (BOA):	ca 9 000 m ²



Valsjöberget, Åkersberga

Natur- och skärgårdsnära parhus och radhus.



PROJEKTFORM:	Bostadsrätter
ANTAL BOSTÄDER:	250
STORLEK (BOA):	25 000 m ²



Tureholm, Trosa

Lugn skärgårdsidyll 40 minuter från Stockholm.



PROJEKTFORM:	Bostadsrätter
ANTAL BOSTÄDER:	102
STORLEK (BOA):	12 800 m ²



Torslanda, Göteborg

Unikt boende invid Torslanda Golfklubb, med Västerhavet som granne.



PROJEKTFORM:	Bostadsrätter
ANTAL BOSTÄDER:	35
STORLEK (BOA):	3 200 m ²



Söderport, Norrköping

Nyproduktion av 175 bostadsrätter i Norrköping.



PROJEKTFORM:	Bostadsrätter/hyresrätter
ANTAL BOSTÄDER:	160
STORLEK (BOA):	9 500 m ²

Bokslut

Januari - Juni 2018





Koncernens resultaträkning i sammandrag

BELOPP i kSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	helår 2017	helår 2016
Intäkter				
Nettoomsättning	2 287	-	267 330	-169 538
Förändring av lager av exploateringsfastigheter	-10 840	-	1 775	
Övriga rörelseintäkter	5 865	228	40 394	-11
Summa intäkter	-2 688	228	309 499	-169 549
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-8 206	-101 676	-87 899	-138 380
Personalkostnader	-2 619	-10 186	-12 343	-34 467
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-20 219	-151 351	-202 784
Rörelseresultat	-13 513	-131 853	57 906	-545 180
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	27	593	-4 032	5 049
Räntekostnader och liknande resultatposter	-13 654	-58 478	-86 108	-73 931
Resultat efter finansiella poster	-27 140	-189 738	-32 234	-614 062
Skatt	3	-	297	-2
Periodens resultat	-27 137	-189 738	-31 937	-614 064
Hänförligt till				
Moderbolagets ägare	-27 137	-188 508	-31 501	-618 135
Minoritetsintresse	-	-1 230	-436	4 071

BELOPP i kSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	helår 2017	helår 2016
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,32	-2,25	-0,38	-7,29
Genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning i tusental	84 214	84 214	84 214	84 214



Koncernens balansräkning i sammandrag

BELOPP i kSEK	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	-	130 579	-	150 000
Materiella anläggningstillgångar	-	570	-	1 262
Finansiella anläggningstillgångar	37 206	40 922	37 206	129 380
Summa anläggningstillgångar	37 206	172 071	37 206	280 642
Omsättningstillgångar				
Pågående arbeten och exploateringsfastigheter	221 263	376 664	232 102	367 219
Kortfristiga fordringar	29 086	38 516	45 840	141 455
Kassa och bank	9 242	4 088	28 987	4 222
Summa omsättningstillgångar	259 591	419 268	306 929	512 896
SUMMA TILLGÅNGAR	296 797	591 339	344 135	793 538
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	9 769	-120 100	36 906	72 711
Minoritetsintresse	4 645	3 851	4 645	5 081
Summa eget kapital	14 414	-116 249	41 551	77 792
Avsättningar				
Avsättning	16 835	34 292	16 835	80 733
Summa avsättningar	16 835	34 292	16 835	80 733
Skulder				
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder	76	92 959	4 077	97 209
Summa långfristiga skulder	76	92 959	4 077	97 209
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	246 684	442 270	233 692	381 419
Övriga kortfristiga skulder	18 788	138 067	47 980	156 385
Summa kortfristiga skulder	265 472	580 337	281 672	537 804
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	296 472	591 339	344 135	793 538



Koncernens förändring i eget kapital i sammandrag

BELOPP i kSEK	Aktie -kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstemedel och årets resultat	Minoritet	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2018-01-01	513	195 083	-158 689	4 645	41 552
Nyemission	-	-	-	-	-
Balanseras i ny räkning	-	-	-	-	-
Utdelning på preferensaktier	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-	-	-27 137	-	-27 137
Eget kapital 2018-06-30	513	195 083	-185 826	4 645	14 415

BELOPP i kSEK	Aktie -kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstemedel och årets resultat	Minoritet	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2017-01-01	513	195 083	-122 885	5 081	77 792
Nyemission	-	-	-	-	-
Balanseras i ny räkning	-	-	-	-	-
Utdelning på preferensaktier	-	-	-4 303	-	-4 303
Periodens resultat	-	-	-31 501	-436	-31 937
Eget kapital 2017-12-31	513	195 083	-158 689	4 645	41 552

BELOPP i kSEK	Aktie -kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstemedel och årets resultat	Minoritet	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2017-01-01	513	195 083	-122 885	5 081	77 792
Nyemission	-	-	-	-	-
Balanseras i ny räkning	-	-	-	-	-
Utdelning på preferensaktier	-	-	-4 303	-	-4 303
Periodens resultat	-	-	-188 508	-1 230	-189 738
Eget kapital 2017-06-30	513	195 083	-315 696	3 851	-116 249



Kassaflödesanalys för koncernen

BELOPP I KSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	helår 2017	helår 2016
Rörelseresultat efter finansiella poster	-27 140	-189 738	-32 234	-614 062
Avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-	105 176	151 262	202 784
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-474	-45 402	-217 897	261 335
Skillnad mellan bokförd och erlagd ränta	13 720	-	-1 712	-
Betald inkomstskatt	-1 522	-379	-948	130
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-15 416	-130 343	-101 529	-149 813
Förändringar av varulager	10 840	-9 425	-31 602	-145 070
Förändringar av rörelsefordringar	15 810	103 101	80 114	415
Förändringar av rörelseskulder	-26 978	-22 426	37 312	10 406
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-328	71 250	85 824	-134 249
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-15 744	-59 093	-15 705	-284 062
Investeringsverksamheten				
Investeringar i tomträtter, immateriella rättigheter	-	-	-	-
Investeringar i byggnader och mark, pågående	-	-	-	-
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-7	-	93
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Investeringar i dotterföretag	-	-	-	-37 349
Försäljning av dotterföretag	-	-	36 569	34 972
Avyttring/minskning av finansiella tillgångar	-	3 500	-	45 314
Investeringar av finansiella tillgångar och räntebärande fordringar	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	3 493	36 569	43 030
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	-	55 466	7 000	198 642
Amortering lån	-4 000	-	-3 100	-
Nyemission i moderföretag och dotterföretag	-	-	-	31 997
Förändringar av räntebärande kortfristiga skulder	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 000	55 466	3 900	230 639
PERIODENS KASSAFLÖDE	-19 744	-134	24 764	-10 393
Likvida medel vid periodens början	28 986	4 222	4 222	14 614
Likvida medel vid periodens slut	9 242	4 088	28 986	4 221



Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

BELOPP i kSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	helår 2017	helår 2016
Nettoomsättning	-26	-	2 149	-331 830
Övriga rörelseintäkter	-	23	45 977	-
Summa intäkter	-26	23	48 126	-331 830
Övriga externa kostnader	-1 509	-6 956	-15 793	-10 269
Personalkostnader	-707	-2 907	-3 354	-7 774
Rörelseresultat	-2 242	-9 840	28 979	-349 873
Resultat från andelar i koncernföretag	-14 089	-127 641	-154 365	-
Övriga ränteintäkter	107	593	497	130
Övriga räntekostnader	-865	-6 979	-13 531	-25 472
Resultat efter finansiella poster	-17 089	-143 867	-138 420	-375 215
Erhållet koncernbidrag	-	1 658	2 437	23 000
Skatt	-	-	-	-2
Periodens resultat	-17 089	-142 209	-135 983	-352 217



Moderbolagets balansräkning i sammandrag

BELOPP i kSEK	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR				
Finansiella anläggningstillgångar	209 833	335 155	223 922	462 722
Summa anläggningstillgångar	209 833	335 155	223 922	462 722
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar	73 364	59 828	88 293	103 550
Kassa och bank	1 799	2 141	358	287
Summa omsättningstillgångar	75 163	61 969	88 651	103 837
SUMMA TILLGÅNGAR	284 996	397 124	312 573	566 559
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	25 407	36 270	42 496	182 782
Summa eget kapital	25 407	36 270	42 496	182 782
Avsättningar				
Avsättning	1 835	1 443	1 835	1 347
Summa avsättningar	1 835	1 443	1 835	1 347
Skulder				
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder	76	64	4 076	451
Summa långfristiga skulder	76	64	4 076	451
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	-	79 460	-	41 262
Övriga kortfristiga skulder	257 678	279 887	264 166	340 717
Summa kortfristiga skulder	257 678	359 347	264 166	381 979
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	284 996	397 124	312 573	566 559



Moderbolagets förändring i eget kapital i sammandrag

BELOPP i kSEK	Aktie- kapital	Överkursfond	Balanserat resultat inkl. aktieägartillskott	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Ingående eget kapital 2018-01-01	513	-	177 966	-135 983	41 983
Disposition av föregående års res	-	-	-135 983	135 983	-
Erhållna aktieägartillskott	-	-	-	-	-
Utdelning på preferensaktier	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-	-	-	-17 089	-17 089
Eget kapital 2018-06-30	513	-	41 983	-17 089	24 894

BELOPP i kSEK	Aktie- kapital	Överkursfond	Balanserat resultat inkl. aktieägartillskott	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Ingående eget kapital 2017-01-01	513	194 560	339 926	-352 217	182 269
Nyemission	-	-	-	-	-
Disposition av föregående års res	-	-194 560	-157 657	352 217	-
Utdelning preferensaktier	-	-	-4 303	-	-4 303
Periodens resultat	-	-	-	-135 983	-135 983
Eget kapital 2017-12-31	513	-	177 966	-135 983	41 983

BELOPP i kSEK	Aktie- kapital	Överkursfond	Balanserat resultat inkl. aktieägartillskott	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Ingående eget kapital 2017-01-01	513	194 560	339 926	-352 217	182 269
Nyemission	-	-	-	-	-
Disposition av föregående års res	-	-	-352 217	352 217	-
Erhållna aktieägartillskott	-	-	-	-	-
Utdelning på preferensaktier	-	-	-4 303	-	-4 303
Periodens resultat	-	-	-	-142 209	-142 209
Eget kapital 2017-06-30	513	194 560	-16 594	-142 209	35 757



Kassaflödesanalys för moderbolaget

BELOPP i kSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	helår 2017	helår 2016
Rörelseresultat efter finansiella poster	-17 089	-143 867	-138 420	-375 215
Avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar	14 089	127 737	238 800	113 191
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-	-	-129 917	162 625
Avsättningar till pensioner	-	-	-	-
Skillnad mellan bokförd och erlagd ränta	861	-	11 808	-
Betald inkomstskatt	-	171	-	-224
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 139	-15 959	-17 730	-99 623
Förändringar av varulager	-	-	-	-
Förändringar av rörelsefordringar	10 227	45 209	8 107	-9 973
Förändringar av rörelseskulder	-2 647	-70 578	-30 774	74 903
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	7 580	-25 369	-22 667	64 930
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 441	-41 328	-40 397	-34 693
Investeringsverksamheten				
Investeringar i tomträtter, immateriella rättigheter	-	-	-	-
Investeringar i byggnader och mark, pågående	-	-	-	-
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Investeringar i dotterföretag	-	-	-	-
Försäljning av dotterföretag	-	-	36 569	-
Avyttring/minskning av finansiella tillgångar	-	-	-	-
Investeringar av finansiella tillgångar och räntebärande fordringar	-	-	-	-13 306
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	36 569	-13 306
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	-	43 183	7 000	32 440
Amortering lån	-4 000	-	-3 100	-19 570
Nyemission i moderföretag och dotterföretag	-	-	-	31 978
Förändringar av räntebärande kortfristiga skulder	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 000	43 183	3 900	44 848
PERIODENS KASSAFLÖDE	1 441	1 855	72	-3 151
Likvida medel vid periodens början	358	286	286	3 437
Likvida medel vid periodens slut	1 799	2 141	358	286

FINANSIELL UTVECKLING

Januari - Juni 2018





FINANSIELL UTVECKLING

RESULTAT OCH STÄLLNING

Perioden jan-jun 2018

Koncernen

- Koncernens rörelseresultat för delårsperioden, uppgick till -13,5 (-131,9) mkr.
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till -27,1 (-189,7) mkr.
- Balansomslutningen per bokslutsdagen uppgick till 296,8 (591,3) mkr.
- Likvida medel uppgick till 9,2 (4,1) mkr.
- Minoritetens andel av eget kapital uppgick till 4,6 (3,9) mkr.

Moderbolaget

- Moderbolagets resultat efter finansiella poster för delårsperioden uppgick till -17,1 (-143,9) mkr.
- Balansomslutningen vid utgången av delårsperioden uppgick till 285,0 (397,1) mkr.
- Soliditeten i moderbolaget var 8,9 (9,1) procent.

KONCERNEN

Perioden jan-jun 2018

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Intäkter

Under perioden uppgick nettoomsättningen till 2,3 (0,0) mkr.

Kostnader och resultat

Rörelseresultatet uppgick till -13,5 (-131,9) mkr för delårsperioden. Minskningen beror på kraftigt reducerad organisation, inga avskrivningar har gjorts under delåret samt att övriga externa kostnader har reducerats betydligt.

Rörelsekostnaderna uppgick till 10,8 (132,1) mkr, skillnaderna mellan delårsperioderna 2017-2018 är neddragning av personal, nedskrivning av goodwill samt nedskrivning av fordringar gällande Preservia

överenskommelsen.

Av- och nedskrivningarna för delårsperioden uppgick till -0,0 (-20,2) mkr och består huvudsakligen av goodwillnedskrivning.

Räntenettot inklusive finansiella kostnader som avgifter, provisioner, courtage och dylikt uppgick till -13,6 (-57,9) mkr vid delårsperioden.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -27,1 (-189,7) mkr, vilket beror på kraftigt reducerade kostnader i jämförelse mot samma period 2017. Resultat efter skatt per aktie uppgår till -0,32 (-2,25) kronor.

LIKVIDITET OCH FINANSIERING

Concent Holding bedriver en kapitalintensiv verksamhet och tillgång till kapital är en grundläggande förutsättning för att kunna driva bolaget. Bolaget har tidigare använt sig av olika finansieringskällor såsom obligationer, andra korta lån samt preferensaktier. Resultatet och kassaflödet från den löpande verksamheten har varit negativt under hela tidsperioden.

INVESTERINGAR OCH KASSAFLÖDE

Delårsperioden jan-jun 2018

Investeringar

Anläggningstillgångarna i balansräkningen består av finansiella tillgångar. De finansiella anläggningstillgångarna består av fordringar som uppstått vid försäljningar av projektbolagen. Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (130,6) mkr vilket i huvudsak består av goodwill. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (0,0) mkr.

Finansiella anläggningstillgångar uppgick till 37,2 (41,0) mkr och avser främst fordringar för avyttrade dotterföretag. Per den 30 juni uppgick kortfristiga fordringar till 29,1 (38,5) mkr. Pågående arbeten och exploateringsfastigheter uppgick till 221,3 (376,7) mkr. Långfristiga skulder per sista juni uppgick till 0,1 (93,0) mkr.

Balansomslutningen per bokslutsdagen uppgick till 296,8 (591,3) mkr vilket är en minskning med 294,5 mkr jämfört med juni 2017. Anledningen till minskningen är huvudsakligen minskad skuldbörda till följd av



Strukturaffären, borttagningen av skulden till Spetzia från balansräkningen om 40 mkr samt nedskrivning av goodwill.

De kortfristiga skulderna vid samma tidpunkt uppgick till 265,5 (580,3) mkr. Största skillnaden jämfört med föregående år, är hänförligt till att lånen löstes i och med Strukturaffären samt borttagningen av skulden till Spetzia. Avsättningar uppgår till 16,8 (34,3) och består av avsättningar för pensioner och huvudsakligen prognostiserade kostnader för ökade produktionskostnader i pågående projekt. Av de totala skulderna, inklusive avsättningar på 282,4 (707,6) mkr, är 257,7 (535,2) mkr räntebärande skulder.

Tillgångarna uppgick till 296,8 (591,3) mkr. Vilket medför en minskning med 294,5 mkr i jämförelse mot föregående årsperiod vid samma tidpunkt. Minskningen är till största delen nedskrivning av goodwill samt avyttring av pågående arbeten och exploateringsfastigheter i samband med Strukturaffären.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från löpande verksamheten uppgick till -15,7 (-59,1) mkr. Skillnaden mellan perioderna beror på de minskade förlusterna och minskade investeringar i projekten under 2018.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 0,0 (3,5) mkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -4,0 (55,5) mkr. Skillnaden mellan åren avser i huvudsak återbetalning av lån, genomförande av Strukturaffären samt att bolaget inte genomfört nyupplåning under 2018.

Belåningsgrad och förfallostruktur

Räntebärande skulder till kreditinstitut och obligationsinnehavare uppgick vid delårsperiodens slut till 246,7 mkr, samt 11,0 mkr lån till andra.

Koncernens förfallostruktur för räntebärande skulder:

0 – 1 år: 265,4 mkr

1 – 3 år: 0,0 mkr

Över 3 år: 0,1 mkr

Totalt: 265,5 mkr

EGET KAPITAL

Det egna kapitalet uppgick till 14,4 (116,2) mkr. Soliditeten ökade till 4,9 (-19,7) procent. Den ökade soliditeten är hänförlig till genomförd Strukturaffär.

MODERBOLAG

Delårsperioden jan-jun 2018

Verksamheten i moderbolaget Concent Holding AB har koncernövergripande funktioner samt förvaltar dotterföretagen. Per 30 juni uppgick antal anställda i moderbolaget till 1.

Övrig personal är anställda av dotterbolaget Concent AB. Under perioden uppgick intäkterna i moderbolaget till 0,0 (0,0) mkr med ett resultat efter skatt om -17,1 (-142,1) mkr, skillnaden mellan perioderna är resultat från andelar i koncernföretag. Moderbolagets soliditet uppgick per 30 juni 2018 till 8,9 (9,1) procent. Investeringar i anläggningstillgångar har inte gjorts under perioden utan sker numer alltid i dotterföretagen.

MEDARBETARE

Per 30 juni uppgick antalet anställda i koncernen till 3 personer, varav 2 män och 1 kvinna.

UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättande av delårsrapport kräver att styrelsen och företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar som påverkar koncernens redovisning. Dessa bedömningar och uppskattningar har gjorts utifrån vad som är känt vid tidpunkten för rapportens avgivande och baseras på historiska erfarenheter och de antaganden som styrelsen bedömer vara rimliga under gällande omständigheter. De slutsatser som styrelsen och företagsledningen har dragit ligger till grund för redovisade värden. Faktiska utfall, bedömningar och uppskattningar i framtida finansiella rapporter under det kommande året kan skilja sig från de gjorda i denna rapport på grund av ändrade omvärldsfaktorer och nyvunnen erfarenhet.



RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Delårsrapport innehåller framåtriktade uttalanden som kan påverkas av framtida händelser, risker och osäkerhetsfaktorer. Concents verkliga resultat kan på grund av många faktorer skilja sig väsentligt från de förväntade resultaten i dessa framåtriktade uttalanden.

Huvudsakliga risker relaterade till Bolaget och/eller branschen utgörs av:

Projektrisker – Projektutveckling av fastigheter medför ett antal risker vilka var och en kan medföra en väsentlig negativ inverkan på koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning. Sådana risker och faktorer inbegriper exempelvis tillgång till kompetens, tillstånd och myndigheters beslut, tillgång till finansiering, förmåga att producera vad marknaden efterfrågar, kalkylering och tekniska risker. Skulle någon av de ovan beskrivna riskerna realiseras skulle det kunna ha en väsentlig negativ inverkan på koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Beroende av lagar, tillstånd och beslut - Bolagets verksamhet regleras och påverkas av ett stort antal olika lagar och regelverk såväl som olika processer och beslut relaterade till dessa regelverk, både på politisk och tjänstemannanivå. Det finns en risk att bolaget i framtiden inte beviljas de tillstånd eller erhåller de beslut som krävs för att bedriva och utveckla verksamheten på ett önskvärt sätt. Skulle någon av de ovan beskrivna riskerna realiseras skulle det ha en väsentlig negativ inverkan på koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport i sammandrag har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning. För ytterligare information och fullständiga redovisningsprinciper, se vidare Concent Holding AB:s årsredovisning för verksamhetsåret 2017.

GRANSKNING

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

DEFINITIONER

Concent Holding, Bolaget eller Moderbolaget

Concent Holding AB (publ).

Concent Holding, Bolaget eller Koncernen

Concent Holding AB (publ) tillsammans med dess dotterföretag.

Gruppen

Concent Holding AB (publ) tillsammans med dess dotterföretag samt intresseföretag/joint ventures.

Projektfastigheter eller utvecklingsfastigheter

Avser fastigheter för vidareutveckling.

Resultat per aktie, kr

Resultat i relation till genomsnittligt antal stamaktier efter utdelning till preferensaktieägarna.

Soliditet, %

Eget kapital i förhållande till balansomslutning.



AKTIEN OCH ÄGARE

Bolagets stamaktier noterades på NGM Nordic MTF den 7 juli 2015 under kortnamnet COHO. Aktiekapitalet i Concent Holding AB (publ) uppgår till **513 110,09 SEK**, fördelat på **6 300 000 aktier** av serie A med ett röstvärde om 10, **75 762 484 aktier** av serie B med ett röstvärde om 1 och **2 151 690 preferensaktier** med ett röstvärde om 1, var och en med ett kvotvärde om 0,006 SEK.

AKTIEÄGARE

Per 29 juni 2018 uppgick antalet aktieägare enligt den offentliga aktieboken till 1 343 stycken.

STÖRSTA AKTIEÄGARE PER 29 JUNI 2018

Aktieägare	Pref-aktier	A-aktier	B-aktierB	Kapital %	Röster %
Think Capital AB *	38 000		15 152 497	18,04	10,78
Mert Camlibel			10 295 250	12,23	7,31
LHD Kapital AB		2 540 000	4 016 054	7,78	20,88
Fasania AB i konkurs			4 624 610	5,49	3,28
Redusa AB		3 150 000	192 179	3,97	22,49
Danica Pension	124 735		2 851 545	3,53	2,11
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	2 624		2 477 347	2,94	1,76
David Lehto			2 477 347	2,48	1,48
Avca under avveckling AB i konkurs	786 000		1 000 000	2,12	1,27
Skandinaviska Enskilda Banken S.A.			1 191 892	1,42	0,85
Övriga Aktieägare	1 200 331	610 000	31 483 763	40,00	27,79

*Avtal om förvärv har ingåtts, där överföringen av aktierna kan ske först då pantsättningen relaterad till Barent Center-obligationen upphört.



KONTAKTINFORMATION

KONTAKT

Björn Sahlström
Verkställande direktör
Telefon: 070-600 00 90
e-post: bjorn.sahlstrom@concent.se

Kristina Hanna
CFO
Telefon: 073-520 17 50
e-post: kristina.hanna@concent.se

Peter Gustafsson
Styrelseordförande
Telefon: 073-397 73 25
e-post: peter@futuregrace.se

Concent Holding AB
Grev Turegatan 30
114 38 Stockholm
www.concent.se

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport 1 jan- 30 juni 2018, 22 augusti 2018

Bokslutskommuniké 20 februari 2019

Årsredovisning för räkenskapsåret 2018, 24 april 2019

Årsstämma kommer att hållas 22 maj 2019

Samtliga rapporter kommer angivet datum att göras tillgängliga för nedladdning på bolagets hemsida.



GREV TUREGATAN 30, 114 38 STOCKHOLM
WWW.CONCENT.SE