



Bokslutskommuniké för 2014

PolyPlank AB (publ) Ett Cleantech företag

Vd har ordet

Bäste aktieägare och övriga intressenter. Vi har fortsatt haft en god ordergång och bra beläggning i vår produktion i Polyplank. Speciellt är det fortfarande positivt att vår nya produktgrupp balkonger fortsätter öka och även ge bra ordergång för produktion under första kvartalet 2015.

Ända sedan våren 2014 har koncernen genom dotterbolaget Fröseke Panel AB's minskade leveranser till störste återförsäljarkunden, Fjordals i Norge, medfört stora resultattapp. Fjordals såldes under sommaren till RBI Group AS i Norge. Dessförinnan gjordes stora lagerneddragningar i bolaget och därefter har inte återförsäljaren kunnat hålla volymerna enligt plan. Effekterna har påverkat koncernen synnerligen negativt. För mer information hänvisar vi till stycke 3 och 4 i delårsrapporten för januari-september 2014.

Kenth Danielsson, vår tidigare vd, som p g a sjukdom tvingades till stor frånvaro medförde minskad bearbetning av marknaden och i förlängningen leveranstapp. Kenth kommer på egen begäran att lämna bolaget under innevarande år.

Det framgår av koncernresultaträkningen att koncernens övriga externa kostnader och personalkostnader ökar med 6,4 MSEK när omsättningen minskar med 1,5 MSEK, det är inte acceptabelt.

Genom vårt effektiviserings- och kostnadsbesparingsprogram, som sjosattes under året och kommenterades i delårsrapporten för januari- september 2014, och kontinuerligt arbetas med, kommer vi att kunna förbättra vårt resultat innevarande år.

Bengt Nilsson, VD

Fjärde kvartalet 2014, koncernen

- Omsättningen för perioden uppgick till 12,1 MSEK (10,2).
- Resultatet efter avskrivningar uppgick till -1,7 MSEK (-6,6).
- Resultatet efter finansnetto och skatt uppgick till -2,7 MSEK (-7,5. Resultat per aktie uppgick till -2,39 (-21,79). Antal aktier vid årets utgång uppgick till 1 149 405 (383 135).
- Soliditeten uppgår till 9% (35%)

Helåret 2014, koncernen

- Omsättningen för perioden uppgick till 40,0 MSEK (42,1).
- Resultatet efter avskrivningar uppgick till -11,0 MSEK (-11,0).
- Resultatet efter finansnetto och skatt uppgick till -13,8 MSEK (-13,3). Resultat per aktie uppgick till -11,46 (-34,69). Antal aktier vid årets utgång uppgick till 1 149 405 (383 135).

Inledning / Kommentarer 2014

Säsongsvariationer

Beroende på omsättningens innehåll avseende produkter och marknader har säsongsvariationerna utjämnats.

Viktiga händelser i koncern och moderbolag

En ny verksamhet i form av rekonditionering av plugg för vår pluggkund har startat i Karlskoga i vårt dotterbolag OFK Plast AB.

Förhandlingar med tidigare ägarna till Fjordals i Norge, Dansk Traelass AS, har skett och en tvist kan inte uteslutas. Bolaget bedömer att avsatta reserver för ändamålet är tillräckliga.

Vid en extra stämma i december beslutades om en nedsättning av aktiens kvotvärde för att återställa det registrerade aktiekapitalet.

Viktiga händelser efter rapportperiodens utgång

Orderingången på främst balkonger har varit större än normalt under de första månaderna. Polyplank har dessutom föreskrivits i offerter överstigande 5 MSEK för leverans under 2:a kvartalet och delar av 3:e kvartalet 2015.

Bolaget har preliminärt kommit överens om ett nära samarbete med en återförsäljare angående exklusiv försäljningsrätt av bolagets återvinningshus. Överenskommelsen kommer innebära betydligt större marknadsbearbetning i Norden, pga ett större antal säljare.

Nytt flerårsavtal angående leveranser av plugg inklusive rekonditionering förhandlas.

Arbetet med att lösa koncernens behov av en bättre finansiell lösning för att klara en expansivare utveckling jämfört med idag pågår intensivt.

Miljö

Ökande miljöproblem i kombination med ökad medvetenhet om dess orsaker och konsekvenser har resulterat i att miljöfrågan idag är en av samhällets mest prioriterade. En viktig källa till miljöproblemen är ineffektivt användande av de befintliga naturresurserna, t ex genom avsaknad av återvinning och återanvändning av material. Även ur ekonomisk synvinkel har företagen i högre grad börjat inse fördelarna av återvinning och återanvändning.

Polyplanks grundares framsynthet gör att koncernen idag, via en unik process, kan erbjuda ett materialåtervinningsbaserat material som består av termoplaster och organiska fibrer. Termoplasterna och de organiska fibrerna kommer från använda råvaror som faller från hushåll och industri. Istället för potentiella avfallsmiljöproblem blir de värdefulla komponenter som kan ersätta

jungfruliga naturresurser. Den unika processen möjliggör även att det tillverkade materialet enkelt och resurseffektivt kan materialåtervinnas.

Polyplankmaterialet har även flera fysiska egenskaper som beroende på applikation har potentiella miljöfördelar. Exempel på dessa är att materialet inte behöver ytbehandlas och är fukttåligt. Förutom materialets positiva miljöegenskaper arbetar företaget även med att utveckla nya erbjudanden och applikationer som möjliggör ökad direkt återanvändning och rekonditionering av redan tillverkade produkter/applikationer.

Sammantaget ger detta att polyplankmaterialet och produkter tillverkade av detta, förutom minskad miljöpåverkan, även långsiktiga kostnadsbesparingar som många gånger ligger i linje med våra kunders miljöpolicy.

Verksamhet och Marknad

Verksamheten

Polyplank baserar sin verksamhet på en processteknik för framställning av ett kompositmaterial bestående av träfiber och återvunna termoplaster. Av denna komposit tillverkas extruderade, formsprutade och pressade produkter. Kunderna finns inom den offentliga såväl som den privata sektorn.

Marknaden

Koncernen fokuserar på fem huvudsakliga produktgrupper:

- System för fastighetssektorn
- Profiler för andra applikationer
- System för bullerreduktion
- Hylsplugg till pappersindustrin
- Paneler för inomhusbruk

System till fastighetssektorn

Affärsområdet innefattar en rad olika applikationssystem: Miljöhus, Terrassavskiljare, Avskärmningar och Balkonger & Loftgångar. Bolagets fokus har under de senaste åren intensifierats inom detta område. Betydande satsningar har genomförts vilka också har gett en position där kännedomen om våra systemprodukter ökat. Under 2011 utvecklades ett nytt system där polyplankprofiler kombineras med aluminiumprofiler. Kombinationen ger möjlighet att skapa nya formspråk och utveckla designen.

Marknadspotentialen inom produktgruppen är mycket stor då samtliga fastighetsbolag alltid kommer att ha betydande renoveringsbehov under varje verksamhetsår.

Profiler för andra applikationer

Affärsområdet omfattar profiler för vidareförädling inom en rad områden. Bl a finns avtal med San Sac AB avseende försäljning av källsorteringsskåp och miljöhus.

Även den homogena träkompositprofilen BeachPlank till terrassgolv ingår i detta affärsområde. Terrassplankor i träkomposit har fått ett starkt fäste i många länder utanför Norden, främst Nor-

damerika men även västra Europa. Produkten kan med fördel ersätta träbaserat trallvirke och stenmaterial i t ex uteplatser.

System för bullerreduktion

Polyplank har ett väl utvecklat produktsortiment för reduktion av buller. Bolaget kommer att fortsätta bearbeta kunder inom detta segment. Marknaden för bullerdämpning kommer att öka då större krav ställs från myndigheter och privatpersoner gällande reduktion av skadligt buller i samhället.

Hylsplugg till pappersindustrin

Bolaget levererar idag enligt avtal till en stor koncern inom pappersindustrin där hylspluggen används som belastnings- och transportskydd i pappersbalar.

Ambitionen är att fortsätta utveckla våra hylspluggar för att ytterligare förstärka vår position som en konkurrenskraftig aktör inom detta område.

Framtidsutsikter

Marknadspotentialen inom fastighetssektorn bedöms som mycket stor och bolaget bedömer att våra konkurrensfördelar gentemot befintliga material på marknaden ger oss goda framtidsutsikter. Produkterna tillverkas av råvaror som redan varit ute i konsumentledet eller som faller från industrin. Köpande kunder värnar genom medvetna inköpsval om sin egen närmiljö och i det stora perspektivet även den globala miljön.

Polyplank ska fortsätta att utveckla konkurrenskraftiga produkter med funktionell design, utifrån kundernas behov, som är ekonomiskt och miljömässigt fördelaktigare alternativ än motsvarande baserade på bland annat tryckimpregnerat virke, ädelträ och bestruket trä. Polyplank skall även verka för att reducera kundernas underhållskostnader.

Finansiering och likviditet

De likvida tillgångarna uppgick vid rapportperiodens utgång till 0,8 MSEK (0,1). Likviditeten har varit och är fortfarande ansträngd. En nyemission på cirka 24,9 MSEK före emissionskostnader med företrädesrätt för befintliga aktieägare har genomförts under januari-februari 2014.

Koncernens räntebärande skulder uppgår vid rapportperiodens utgång till 26,1 MSEK (22,7). Dessa består av långfristiga skulder 1,0 MSEK (6,8), fakturabelåning 4,5 MSEK (4,2), lån från huvudägaren Stångåkonsult i Kalmar HB 13,1 (0,2) samt övriga kortfristiga räntebärande skulder 7,5 MSEK (11,5).

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under fjärde kvartalet uppgick till 0,1 MSEK (0,0).

Skatter

Polyplank AB (publ) har skattemässiga ackumulerade underskottsavdrag som uppgick till 138,7 MSEK vid 2013 års taxering. OFK Plast AB har skattemässiga ackumulerade underskottsavdrag

som uppgick till 2,5 MSEK vid 2013 års taxering. Koncernens skattemässiga ackumulerade underskottsavdrag uppgår således till 141,2 MSEK. Skattevärdet av outnyttjade underskottsavdrag aktiveras endast i den mån det är mycket sannolikt att dessa kommer att innebära lägre skattebetalningar i framtiden. Av försiktighetskäl redovisas inte någon uppskjuten skattefordran i vare sig PolyPlank AB (publ) eller dotterbolaget OFK Plast AB.

I koncernen redovisas en uppskjuten skatteskuld om 57 KSEK hänförlig till förvärvet av OFK Plast AB.

Transaktioner med närstående

Huvudägaren Stångåkonsult i Kalmar HB har en fordran på bolaget om 13,1 MSEK (0,2) den 31 december 2014, som avser inlånade medel. Försäljning till Stångåkonsult i Kalmar HB har under fjärde kvartalet uppgått till 0,1 MSEK (0,1).

Inköpen från RA i Högsby AB, där Stångåkonsult i Kalmar HB är den största ägaren, har under fjärde kvartalet 2014 uppgått till 1,4 MSEK (0,5). Polyplank använder RA's patenterade bärande konstruktion i vissa av sina produkter för fastighetssektorn.

Inköp från Helgenäs Byggvaror AB, där tidigare vd Kenth Danielsson är delägare, har under fjärde kvartalet 2014 uppgått till 0,3 MSEK (3,1).

Alla inköp och försäljning till närstående har skett till marknadsmässiga villkor.

Moderbolaget

Omsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 7,3 MSEK (9,1). Resultatet efter avskrivningar uppgick till -2,4 MSEK (-4,6). Likviditeten den 31 december uppgick till 0,1 MSEK (0,1).

Antalet anställda i moderbolaget var i genomsnitt 15 (15) under rapportperioden.

Aktieinnehav anmälda insynspersoner

Anmälda insynspersoners innehav av aktier per den 31 december 2014.

Aktieägare	Antal aktier		%	
	2014-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2013-12-31
Leif Jilkén (privat och via bolag)	519 846	45,2	171 206	44,7
Bengt Nilsson	16 105	1,4	11 105	2,9
Ulf Ramström	3 040	0,0		
Henrik von Heijne	158	0,0	55	0,0
Marina Abrahamsson	330	0,0	110	0,0
Summa	539 479	46,9	182 476	47,6

Utdelning

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2014.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens riskbild beskrivs i årsredovisningen för 2013 (sidan 14 samt sidan 46).

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 ”Delårsrapportering” och Årsredovisningslagen. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 ”Redovisning för juridiska personer”. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i årsredovisningen för 2013.

Nya redovisningsprinciper

Innehållet i nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC som trätt i kraft 1 januari 2014 har ej någon effekt på koncernens eller moderbolagets finansiella ställning eller resultat.

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Färjestaden den 20 mars 2015

Styrelsen

Leif Jilkén
Styrelseordförande

Bengt Nilsson
Verkställande direktör

Ulf Ramström
Styrelseledamot

Henrik von Heijne
Styrelseledamot

Revisorernas granskningsrapport

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Kommande rapporttillfällen

- Publicering av årsredovisning 2014, 13 maj 2015
- Delårsrapport januari-mars 2015, 18 maj 2015
- Årsstämma 28 maj 2015
- Delårsrapport januari-juni 2015, 17 augusti 2015
- Delårsrapport januari-september 2015, 16 november 2015

För ytterligare information

Bengt Nilsson, VD, tel 0485-66 44 80

Marina Abrahamsson, Ekonomiansvarig, tel 0485-66 44 80

Polyplank AB (publ)

Storgatan 123, SE-386 35 Färjestaden

Tel 0485-66 44 80 Fax 0485-66 44 89.

E-post info@polyplank.se

www.polyplank.se

Org.nr 556489-7998

Rapport över totalresultatet för koncernen

(KSEK)

	Okt-Dec 2014	Okt-Dec 2013	Helåret 2014	Helåret 2013
Nettoomsättning	12 093	10 227	40 046	42 148
Aktiverat arbete för egen räkning			1 033	
Övriga intäkter	114	89	176	131
	12 207	10 316	41 255	42 279
Råvaror och förnödenheter	-3 891	-6 404	-19 110	-27 623
Övriga externa kostnader	-4 195	-6 199	-12 115	-10 941
Personalkostnader	-4 201	-2 877	-15 531	-10 282
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 447	-1 333	-5 405	-4 127
Övriga rörelsekostnader	-143	-26	-143	-301
Rörelseresultat	-1 670	-6 614	-11 049	-10 995
Finansiella intäkter	3		6	15
Finansiella kostnader	-1 058	-896	-2 767	-2 387
Finansnetto	-1 055	-896	-2 761	-2 372
Resultat före skatt	- 2 715	- 7 510	-13 810	-13 367
Uppskjuten skatt		81		81
Årets resultat	-2 715	-7 429	-13 810	-13 286
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som inte ska återföras via resultaträkningen</i>				
Omvärdering fastighet	-16	1 473	-16	1 473
Årets totalresultat	-2 741	-5 956	-13 826	-11 813
Årets resultat hänförlig till Moderbolagets aktieägare	-2 715	-7 429	-13 826	-13 286
Årets totalresultat hänförlig till Moderbolagets aktieägare	-2 741	-5 956	-13 826	-11 813
Resultat per aktie (SEK)	-2,39	-21,79	-12,03	-34,69
Antal utestående aktier vid periodens slut i tusental*	1 149	341	1 149	383
Genomsnittligt antal aktier i tusental	1 149	383	1 026	325

Rapport över finansiell ställning för koncernen

Per 31 december 2014 (KSEK)

	2014-12-31	2013-12-31
Tillgångar		
Tecknat men ej inbetalt belopp pågående nyemission		15 262
<i>Anläggningstillgångar</i>		
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>		
Balanserade utgifter för utveckling mm	1 310	1 493
Patent, licenser och varumärken		73
S:a immateriella anläggningstillgångar	<u>1 310</u>	<u>1 566</u>
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>		
Byggnader och mark	2 250	804
Maskiner och andra tekniska anläggningar	22 082	27 026
Förbättringsutgifter på annans fastighet	388	496
Inventarier, verktyg och installationer	841	1 703
S:a materiella anläggningstillgångar	<u>25 555</u>	<u>30 029</u>
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>		
Andelar i intresseföretag		22
S:a finansiella anläggningstillgångar		<u>22</u>
Summa anläggningstillgångar	26 865	31 617
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager	5 970	5 893
Kundfordringar	6 730	6 100
Skattefordran	222	213
Övriga fordringar	9 169	501
Förutbetalda kostn och uppl intäkter	979	783
Likvida medel	777	70
Summa omsättningstillgångar	28 847	13 560
Summa tillgångar	50 712	60 439

(KSEK)

	2014-12-31	2013-12-31
<u>Eget kapital</u>		
Aktiekapital (1 149 405 aktier) (fg år 383 135 aktier)	2 874	9 578
Pågående emission aktiekapital		19 157
Övrigt tillskjutet kapital	37 319	41 800
Övriga reserver	1 457	1 473
Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	-37 283	-36 298
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	4 367	20 897
<u>Skulder</u>		
Långfristiga räntebärande skulder	997	6 832
Uppskjuten skatteskuld	57	138
S:a långfristiga skulder	1 054	6 970
Kortfristiga räntebärande skulder	25 073	15 889
Leverantörsskulder	10 519	8 052
Övriga kortfristiga skulder	4 436	5 172
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 919	3 119
Avsättningar	340	340
S:a kortfristiga skulder	45 287	32 572
Summa skulder	46 349	39 542
Summa eget kapital och skulder	50 708	60 439
Räntebärande skulder	26 070	22 721

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

Belopp i KSEK	Hänförligt till Moderföretagets aktieägare				
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Övriga reserver	Balanserat resultat inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2013	8 003	33 563		-36 298	5 268
Årets resultat	-	-		-13 286	-13 286
Övrigt totalresultat	-	-	1 473	-	1 473
Summa totalresultat	8 003	33 563	1 473	-49 584	-6 545
Transaktioner med ägare					
Aktieägartillskott		1 000			1 000
Nyemission	1 575	2 835	-	-	4 410
Pågående nyemission	19 157	5 747			24 904
Emissionskostnader	-	-1 386	-	-	-1 386
Summa tillskott från och värdeöverföring till Aktieägare redovisat direkt i eget kapital	20 732	8 237	0	0	28 969
Utgående eget kapital 31 december 2013	28 735	41 800	1 473	-49 584	22 424
Ingående eget kapital 1 januari 2014	28 735	41 800	1 473	-49 584	22 424
Årets resultat	-	-		-13 810	-13 810
Nedskrivning av aktiekapitalet	-25 861			25 861	
Övrigt totalresultat	-	-	-16	250	234
Summa totalresultat	2 874	41 800	1 457	-37 283	8 848
Transaktioner med ägare					
Emissionskostnader	-	-4 481	-	-	-4 481
Summa tillskott från och värdeöverföring till Aktieägare redovisat direkt i eget kapital		-4 481			-4 481
Utgående eget kapital 31 december 2014	2 874	37 319	1 457	-37 283	4 367

Moderbolagets resultaträkning

(KSEK)

	Okt-Dec 2014	Okt-Dec 2013	Helåret 2014	Helåret 2013
Nettoomsättning	7 256	9 068	24 223	40 125
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	-359	-146	-1 357	-872
Aktiverat arbete för egen räkning			603	155
Övriga intäkter		89	2	133
	6 897	9 011	23 471	39 541
Råvaror och förnödenheter	-4 474	-6 119	-12 590	-27 927
Övriga externa kostnader	-1 784	-4 685	-6 261	-8 648
Personalkostnader	-2 364	-2 088	-8 339	-7 916
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-720	-714	-2 821	-2 759
Övriga rörelsekostnader				
Rörelseresultat	-2 445	-4 595	-6 540	-7 709
Nedskrivning aktier dotterbolag		-1 515		-1 515
Finansiella intäkter	3		6	15
Finansiella kostnader	-847	-683	-2 241	-2 132
Finansnetto	-844	-2 198	-2 235	-3 632
Resultat efter finansiella poster	-3 289	-6 668	-8 775	-11 341
<i>Bokslutsdispositioner</i>				
Lämnade koncernbidrag	-3 900	-1 500	-3 900	-1500
Resultat före skatt	-7 189	-8 078	-12 675	-12 841
Skatt				
Årets resultat	-7 189	-8 078	-12 675	-12 841
Resultat per aktie (SEK), före och efter utspädning	-6,26	-21,09	-11,03	-39,51
Antal utestående aktier i tusental	1 149	383	1 149	383
Genomsnittligt antal aktier i tusental	1 149	341	1 026	325

Moderbolagets Balansräkning

(KSEK)

	2014-12-31	2013-12-31
Tillgångar		
Tecknat ej inbetalt pågående nyemission		15 262
<i>Anläggningstillgångar</i>		
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>		
Balanserade utgifter för utveckling mm	743	280
Patent, licenser och varumärken		
S:a immateriella anläggningstillgångar	<u>743</u>	<u>280</u>
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>		
Byggnader och mark	2 266	2 255
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 094	3 675
Förbättringsutgifter på annans fastighet	388	496
Inventarier, verktyg och installationer	739	1 578
S:a materiella anläggningstillgångar	<u>5 487</u>	<u>8 000</u>
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>		
Andelar i koncernföretag	5 440	4 970
S:a finansiella anläggningstillgångar	<u>5 440</u>	<u>4 970</u>
Summa anläggningstillgångar	11 670	13 250
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager	2 577	3 807
Kundfordringar	6 559	6 086
Fordringar hos koncernföretag	18 997	14 963
Skattefordran	147	147
Övriga kortfristiga fordringar	428	485
Förutbetalda kostn och uppl intäkter	409	532
Likvida medel	<u>4</u>	<u>1</u>
Summa omsättningstillgångar	29 120	26 021
Summa tillgångar	40 790	54 533

(KSEK)

	2014-12-31	2013-12-31
<u>Bundet eget kapital</u>		
Aktiekapital (1 149 405 aktier) (fg år 383 135 aktier)	2 874	9 578
Pågående emission		19 157
Uppskrivningsfond	1 419	1 478
Summa aktiekapital och reserver	<u>4 293</u>	<u>30 213</u>
<u>Ansamlad förlust</u>		
Överkursfond	35 231	39 712
Balanserad förlust	-22 882	-38 161
Periodens resultat	-12 675	-10 041
Delsumma	<u>-326</u>	<u>-6 817</u>
Summa eget kapital	3 967	21 723
<u>Avsättningar</u>		
Garantier	340	340
Summa avsättningar	<u>340</u>	<u>340</u>
<u>Skulder</u>		
Långfristiga räntebärande skulder	997	6 347
Summa långfristiga skulder	<u>997</u>	<u>6 347</u>
Kortfristiga räntebärande skulder	24 753	14 873
Leverantörsskulder	5 520	7 619
Skulder till koncernföretag	399	61
Övriga kortfristiga skulder	1 958	1 321
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 856	2 249
Summa kortfristiga skulder	<u>35 486</u>	<u>26 123</u>
Summa eget kapital och skulder	40 790	54 533
Varav räntebärande skulder	25 750	21 220

Moderbolagets egetkapitalräkning

Belopp i KSEK	Aktie- kapital	Uppskriv- ningsfond	Överkurs- fond	Balanse- rat resul- tat	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital 1 januari 2013	8 003		32 564	-33 820	-2 541	4 206
Årets resultat	-		-		-12 841	-12 841
Resultatdisposition enligt beslut vid årsstämman	-		-	-2 541	2 541	-
Ökning uppskrivningsfond	-	1 478	-	-		1 478
Övrigt totalresultat	-		-	-	-	-
Summa totalresultat	8 003	1 478	32 564	-36 361	-12 841	-7 157
Transaktioner med aktieägarna						
Nyemission	1 575		2 835	-	-	4 410
Pågående nyemission	19 157		5 747			24 904
Emissionskostnader	-		-1 434	-	-	-1 434
Aktieägartillskott	-		-	1 000	-	1 000
Summa tillskott från och värdeöverföring till Aktieägare redovisat direkt i eget kapital	20 732		7 148	1 000	-	28 880
Utgående eget kapital 31 december 2013	28 735	1 478	39 712	-35 361	-12 841	21 723
Ingående eget kapital 1 januari 2014	28 735	1 478	39 712	-35 361	-12 841	21 723
Årets resultat	-		-		-12 675	-12 675
Resultatdisposition enligt beslut vid årsstämman				-12 841	12 841	
Nedskrivning uppskrivningsfond		-59		59		
Nedskrivning av aktiekapitalet	-25 861			25 861		
Övrigt totalresultat	-		-	-600		-600
Summa totalresultat	2 874	1 419	39 712	-22 882	-12 675	8 448
Transaktioner med aktieägarna						
Emissionskostnader	-	-	-4 481	-	-	-4 481
Pågående nyemission						
Summa tillskott från och värdeöverföring till Aktieägare, redovisat direkt i eget kapital	-		-4 481	-	-	-4 481
Utgående eget kapital 31 december 2014	2 874	1 419	35 231	-22 882	-12 675	3 967

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i KSEK	Okt-Dec 2014	Okt-Dec 2013	Helåret 2014	Helåret 2013
Kassaflöde löpande verksamhet	-1 138	-5 897	-8 265	-8 960
Förändringar av rörelsekapital	2 415	3 098	-1616	10 515
Kassaflöde investeringsverksamheten	-806	-4 858	-2 942	-20 033
Kassaflöde finansieringsverksamheten	-982	7 664	13 530	18 420
Periodens kassaflöde	-208	7	707	-58
Likvida medel vid periodens ingång	985	63	70	128
Likvida medel vid periodens utgång	777	70	777	70

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

	Okt-Dec 2014	Okt-Dec 2013	Helåret 2014	Helåret 2013
Kassaflöde löpande verksamhet	-2 429	-4 349	-5 814	-6852
Förändringar av rörelsekapital	766	-5 618	-7 653	-6 294
Kassaflöde investeringsverksamheten	498	-133	-1 241	-1 273
Kassaflöde finansieringsverksamheten	2 149	10 100	14 711	14 419
Periodens kassaflöde	-2	0	3	-1
Likvida medel vid periodens ingång	6	1	1	2
Likvida medel vid periodens utgång	4	1	4	1

Data per aktie

	Moderbolaget 2014-12-31	Moderbolaget 2013-12-31	Koncernen 2014-12-31	Koncernen 2013-12-31
Antal aktier vid periodens slut, tusental	1 149	383	1 149	383
Resultat per aktie, SEK	-11,03	-39,51	-12,03	-34,69
Eget kapital per aktie	3,45	56,71	3,80	54,56

Nyckeltal

	Moderbolaget Helåret 2014	Moderbolaget Helåret 2013	Koncernen Helåret 2014	Koncernen Helåret 2013
Avkastning på totalt kapital, %	neg	neg	neg	neg
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg	neg
Bruttovinstmarginal, %	42,4	28,2	52,3	34,7
Soliditet %	9,7	39,8	8,6	34,6
Skuldsättningsgrad, %	649,1	97,7	597,0	108,7