



Delårsrapport januari-mars 2014

PolyPlank AB (publ) **Ett Cleantech företag**

I egenskap av ordförande är det glädjande att vår vd Kenth är tillbaka efter sin sjukskrivning. Frånvaron medförde naturligt minskade aktiviteter mot marknaden. Det har medfört en minskad omsättning som framgår av delårsrapporten.

Leif Jilkén, styrelseordförande

Vd har ordet

Bäste aktieägare samt andra intressenter. Perioden har speglats av god orderingång vilket kommer att ge resultat under hela året. Mycket roligt är att vi fått vår första större balkongorder, ca 800 000 kr som levereras under andra kvartalet. Under perioden har jag varit frånvarande större delen pga sjukdom men är tillbaka med förnyade krafter sedan vecka 6. Bolaget har haft förseningar under första kvartalet som försämrat resultatet, en del beroende på min frånvaro. Vi börjar närma oss den prognos om 75 MSEK som vi tidigare utlovat, hoppas jag kan kommunicera den snart. Rekonditioneringen av plugg är igång, första leveransen har skett med gott resultat. Vårt dotterbolag Fröseke Förvaltning har för några dagar sedan fått en ny order med ett ca värde av 15 MSEK vilket gör att vi har en försäljning i dotterbolaget om minst 40 MSEK. Utvecklingen av vårt förvärv sker enligt plan. Härligt att vara tillbaka.

Kenth Danielsson, VD

Första kvartalet 2014, koncernen

- Omsättningen för perioden uppgick till 8,7 MSEK (11,8).
- Resultatet efter avskrivningar uppgick till -2,5 MSEK (-0,6).
- Resultatet efter finansnetto och skatt uppgick till -3,0 MSEK (-1,0). Resultat per aktie uppgick till -2,60 (-0,31).
- Soliditeten uppgår till 37% (18%)

Volymnedgången mot förväntan fördelar sig lika mellan systemprodukter, hylsplugg och paneler för inomhusbruk. Periodens resultat efter avskrivningar har påverkats av lägre omsättning än väntat. I resultatet ingår även avskrivningar 1,4 MSEK (0,7).

Inledning

Säsongsvariationer

Perioden följer den normala säsongsvariationen, med svaga första och tredje kvartal och med starkare andra och fjärde kvartal. Beroende på omsättningens innehåll avseende produkter och marknader har säsongsvariationerna utjämnats.

Viktiga händelser i koncern och moderbolag

Polyplank AB (publ) har genomfört en företrädesemission där teckningsperioden har löpt under perioden mellan den 13 januari och den 29 januari 2014. Emissionen tecknades till 100 procent, varav cirka 64 procent med företrädesrätt och cirka 35 procent utan företrädesrätt. Totalt har 766 270 aktier emitterats. Genom emissionen av 766 270 aktier (till totalt 1 149 405 aktier) kommer aktiekapitalet öka med 19 156 774,30 SEK till 28 735 161,45 SEK.

Polyplank har slutit ett nytt avtal med Stora Enso avseende hantering av returplugg till ett värde av cirka 7 MSEK fördelat över tre år. Därtill har befintligt avtal avseende leveranser av plugg förlängts i ytterligare två år till ett värde om cirka 15 MSEK fördelat på två år. Sammantaget ökar orderingången med cirka 22 MSEK fördelat över tre år. Polyplank levererar plugg till pappersbrukets stora bobiner och pluggen återanvänds ett flertal gånger innan de kvarnas ned och materialåtervinns i Bolagets produkter.

PolyPlank AB (publ) godkändes för handel på NASDAQ OMX First North ("First North"). Sista handelsdag på AktieTorget var den 9 januari 2014 och första handelsdag på First North var den 10 januari 2014.

Viktiga händelser efter rapportperiodens utgång

Polyplank har via sitt dotterbolag Fröseke erhållit en komplettering till tidigare order på leveranser till Norge med ett beräknat leveransvärde om 15 miljoner SEK. Tillsammans med tidigare erhållna order från samma kund innebär det beräknade årsleveranser till Norge om ca 40 miljoner SEK. Fröseke tillverkar paneler i MDF för inomhusbruk.

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 termoplast 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 återvunna termoplaster och träfibrer. 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 till fastighetssektorn
- profiler för andra applikationer
- system för bullerreduktion
- hylsplugg till pappersindustrin
- paneler för inomhusbruk

System till fastighetssektorn

Affärsområdet innefattar en rad olika applikationssystem, t ex miljöhus, terrassavskiljare, avskärmningar, balkonger och loftgångar. Bolagets fokus har under de senaste åren intensifierats inom detta område. Konsekvent marknadsföring under många år har gett en position där kännedom om bolagets systemprodukter har ökat. Under 2011 utvecklades ett nytt system där polyplankprofiler kombineras med aluminiumprofiler. Kombinationen ger möjligheter att skapa nya formspråk och att utveckla designen.

Marknadspotentialen 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 Nordamerika 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 och testat 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. Hylspluggen kan återanvändas ett flertal gånger och dotterbolaget OFK Plast AB rekonditionerar pluggen och de som ej kan återanvändas materialåtervinns i moderbolagets produktion av nya produkter. I detta område är återvinningscirkeln i princip sluten då fibrerna kommer från återvunnet returpapper. Sammantaget ger detta en fördelaktig materialkostnad.

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

Paneler för inomhusbruk

Det helägda dotterbolaget Fröseke i Småland Förvaltning AB tillverkar paneler i MDF (Medium Density Fiberboard) för inomhusbruk. Skivan är en massiv spånskiva avsedd att klä väggar och tak med en snygg ytbehandlad panel. Den är lätt och snabb att applicera och ersätter till stor del gipsskivor samt tapeter och annan vägbeklädnad. Största volymerna exporteras till Norge men dess fördelar upptäcks mer och mer även i Sverige och volymerna förväntas öka. Fröseke tillverkar väggar och takpaneler i olika tjocklekar för att användas både för nyproduktion och reparationer och underhåll.

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 0,3 MSEK (0,1). Likviditeten har varit och är fortfarande ansträngd. Huvudägaren Stångåkonsult i Kalmar HB har under perioden lånat bolaget 2,1 MSEK och skulden uppgår till 2,3 MSEK (2,2) per den 31 mars 2014. Koncernens räntebärande skulder uppgår vid rapportperiodens utgång till 12,1 MSEK (12,2). Dessa består av långfristiga skulder 6,7 MSEK (3,6), fakturabelåning 1,8 MSEK (3,5) samt övriga kortfristiga räntebärande skulder 3,6 MSEK (5,1).

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under första kvartalet till 0,4 MSEK (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 försiktighetsskäl 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 2,3 MSEK (2,2) den 31 mars 2014, som avser inlånade medel.

Inköpen från RA i Högsby AB, där Stångåkonsult i Kalmar HB är den största ägaren, har under första kvartalet 2014 uppgått till 0,9 MSEK (0,3) och har skett till marknadsmässiga villkor. Polyplank använder RA's patenterade bärande konstruktion i vissa av sina produkter för fastighetssektorn.

Inköp från Helgenäs Byggvaror AB, där vd Kenth Danielsson är delägare, har under första kvartalet 2013 uppgått till 0,1 MSEK (0,1).

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

Moderbolaget

Omsättningen för första kvartalet uppgick till 4,5 MSEK (11,4). Resultatet efter avskrivningar uppgick till -1,1 MSEK (0,0). Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,1 MSEK (0). Likviditeten den 31 mars uppgick till 0,1 MSEK (0,1).

Antalet anställda under rapportperioden var 15 jämfört med 15 i genomsnitt under helåret 2013 i moderbolaget.

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 rapportering 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 15 maj 2014

Styrelsen

Leif Jilkén
Styrelseordförande

Kenth Danielsson
Verkställande direktör

Bengt Nilsson
Styrelseledamot

Mattias Lindahl
Styrelseledamot

Henrik von Heijne
Styrelseledamot

Revisorernas granskningsrapport

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Kommande rapporttillfällen

- Årsstämma, 26 maj 2014
- Delårsrapport januari-juni 2014, 22 augusti 2014
- Delårsrapport januari-september 2014, 14 november 2014

För ytterligare information

Kenth Danielsson, 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

Polyplank handlas på NASDAQ OMX First North under beteckningen POLY. Aktiens ISIN-kod är SE0005569290.

Mangold Fondkommission AB är bolagets Certified Adviser och Likviditetsgarant, www.mangold.se

Rapport över totalresultatet för koncernen

Belopp i KSEK

	Jan-Mars 2014	Jan-Mars 2013	Helåret 2013
Nettoomsättning	8 670	11 797	42 148
Övriga intäkter		4	131
	8 763	11 801	42 279
Råvaror och förnödenheter	-3 609	-7 488	-27 623
Övriga externa kostnader	-2 875	-1 427	-10 941
Personalkostnader	-3 473	-2 413	-10 282
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 417	-866	-4 127
Övriga rörelsekostnader		-225	-301
Rörelseresultat	-2 518	-618	-10 995
Finansiella intäkter			15
Finansiella kostnader	-465	-369	-2 387
Finansnetto	-465	-369	-2 372
Resultat före skatt	-2 983	-987	-13 367
Skatt			81
Årets resultat	-2 983	-987	-13 286
Övrigt totalresultatet			
<i>Poster som inte ska återföras via resultaträkningen</i>			
Omvärdering fastighet			1 473
Årets totalresultat	-2 983	-987	-11 813
Årets resultat hänförlig till:			
Moderbolagets aktieägare	-2 983	-987	-13 286
Årets totalresultat hänförlig till:			
Moderbolagets aktieägare	-2 983	-987	-11 813
Resultat per aktie (SEK), före och efter utspädning	-2,60	-0,31	-34,69
Resultat per aktie (SEK) beräknat på genomsnittligt antal utestående aktier	-5,07	-0,31	-40,88
Antal utestående aktier vid periodens slut i tusental	1 149	3 201	383
Genomsnittligt antal aktier i tusental	588	3 201	325

Rapport över finansiell ställning för koncernen

Belopp i KSEK	2014-03-31	2013-03-31	2013-12-31
Tillgångar			
Tecknat men ej inbetalt belopp pågående nyemission			16 262
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Balanserade utgifter för utveckling mm	500	85	537
Patent, licenser och varumärken	55	128	73
S:a immateriella anläggningstillgångar	555	213	610
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Byggnader och mark	2 332		2 250
Maskiner och andra tekniska anläggningar	22 611	7 108	23 409
Förbättringsutgifter på annans fastighet	469	577	496
Inventarier, verktyg och installationer	1 477	2 405	1 703
S:a materiella anläggningstillgångar	26 889	10 090	27 858
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andelar i andra företag	22		22
S:a finansiella anläggningstillgångar	22		22
Summa anläggningstillgångar	27 466	10 303	28 490
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	6 479	6 335	5 893
Kundfordringar	4 162	7 071	6 100
Aktuell skattefordran	272	272	213
Övriga fordringar	2 201	2 664	1 419
Förutbetalda kostn och uppl intäkter	857	1 970	783
Likvida medel	332	35	70
Summa omsättningstillgångar	14 303	18 347	14 478
Summa tillgångar	41 769	28 650	58 230

Belopp i KSEK

	2014-03-31	2013-03-31	2013-12-31
<u>Eget kapital</u>			
Aktiekapital (1 149 405 aktier, fg år 3 201 354)	28 735	8 003	9 578
Pågående emission aktiekapital			19 157
Övrigt tillskjutet kapital	41 800	34 563	41 800
Övriga reserver	1 473	499	1 473
Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	-56 640	-37 787	-49 584
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	15 368	5 278	22 424
<u>Skulder</u>			
Långfristiga räntebärande skulder	6 671	3 645	6 832
Uppskjuten skatteskuld	57	138	57
S:a långfristiga skulder	6 728	3 783	6 889
Kortfristiga räntebärande skulder	5 402	8 538	15 889
Leverantörsskulder	10 256	7 547	8 052
Övriga kortfristiga skulder	120	578	1 517
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 555	2 886	3 119
Avsättningar	340	40	340
S:a kortfristiga skulder	19 673	19 589	28 917
Summa skulder	26 401	23 372	35 806
Summa eget kapital och skulder	41 769	28 650	58 230
Räntebärande skulder	12 073	12 183	22 721

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

Hänförligt till Moderföretagets aktieägare

Belopp i KSEK

	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	-	-		-2 983	-2 983
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	28 735	41 800	1 473	-52 567	19 441
Transaktioner med ägare					
Emissionskostnader	-	-	-	-4 073	-4 073
Summa tillskott från och värdeöverföring till Aktieägare redovisat direkt i eget kapital				-4 073	-4 073
Utgående eget kapital 31 mars 2014	28 735	41 800	1 473	-56 640	15 368

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i KSEK

	Jan-Mars 2014	Jan-Mars 2013	Helåret 2013
Nettoomsättning	4 503	11 441	40 125
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	106	123	-872
Aktiverat arbete för egen räkning			155
Övriga intäkter		4	133
	4 611	11 568	39 541
Råvaror och förnödenheter	-1 904	-7 782	-27 927
Övriga externa kostnader	-1 319	-1 117	-8 648
Personalkostnader	-1 793	-1 990	-7 916
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-707	-683	-2 759
Övriga rörelsekostnader			
Rörelseresultat	-1 111	-4	-7 709
Nedskrivning aktier i dotterbolag			-1 515
Finansiella intäkter			15
Finansiella kostnader	-409	-356	-2 132
Finansnetto	-409	-356	-3 632
Resultat efter finansiella poster	-1 520	-360	-11 341
<i>Bokslutsdispositioner</i>			
Lämnade koncernbidrag			-1 500
Resultat före skatt			-12 841
Skatt			
Årets resultat	-1 520	-360	-12 841
Resultat per aktie (SEK), före och efter utspädning	-1,32	-0,31	-33,53
Resultat per aktie (SEK) beräknat på genomsnittligt antal utestående aktier	-2,59	-0,31	-39,51
Antal utestående aktier vid periodens slut i tusental	1 149	3 201	383
Genomsnittligt antal aktier i tusental	588	3 201	325

Moderbolagets Balansräkning

Belopp i KSEK	2014-03-31	2013-03-31	2013-12-31
Tillgångar			
Tecknat ej inbetalt pågående nyemission			15 262
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Balanserade utgifter för utveckling mm	243	85	280
Patent, licenser och varumärken			
S:a immateriella anläggningstillgångar	243	85	280
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Byggnader och mark	2 332		2 255
Maskiner och andra tekniska anläggningar	3 269	4 897	3 675
Förbättringsutgifter på annans fastighet	469	577	496
Inventarier, verktyg och installationer	1 358	2 260	1 574
S:a materiella anläggningstillgångar	7 428	7 734	8 000
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andelar i koncernföretag	4 970	600	4 970
S:a finansiella anläggningstillgångar	4 970	600	4 970
Summa anläggningstillgångar	12 641	8 419	13 250
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	4 407	5 572	3 807
Kundfordringar	3 765	6 855	6 086
Fordringar hos koncernföretag	17 589	1 074	14 963
Aktuell skattefordran	187	187	147
Övriga kortfristiga fordringar	1 356	2 664	485
Förutbetalda kostn och uppl intäkter	635	1 930	532
Likvida medel	1	1	1
Summa omsättningstillgångar	27 940	18 283	26 021
Summa tillgångar	40 581	26 702	54 533

Belopp i KSEK

	2014-03-31	2013-03-31	2013-12-31
<u>Bundet egetkapital</u>			
Aktiekapital (1 149 405 aktier, fg år 3 201 354)	28 735	8 003	9 578
Pågående emission			19 157
Uppskrivningsfond	1 478		1 478
Summa aktiekapital och reserver	30 213	8 003	30 213
<u>Ansamlad förlust</u>			
Överkursfond	39 712	32 564	39 712
Balanserad förlust	-52 563	-35 361	-35 361
Periodens förlust	-1 520	-360	-12 841
Summa ansamlad förlust	-14 371	-3 657	-8 490
Summa eget kapital	15 842	4 346	21 723
<u>Avsättningar</u>			
Garantier	340	40	340
Summa avsättningar	340	40	340
<u>Skulder</u>			
Konvertibla lån	4 929		4 929
Långfristiga räntebärande skulder	1 341	3 645	1 418
Summa långfristiga skulder	6 270	3 645	6 347
Kortfristiga räntebärande skulder	5 567	8 538	14 873
Leverantörsskulder	7 249	7 131	7 619
Skulder till koncernföretag	61	61	61
Övriga kortfristiga skulder	3 185	409	1 321
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 067	2 532	2 249
Summa kortfristiga skulder	18 129	18 671	26 123
Summa eget kapital och skulder	40 581	26 702	54 533
Varav räntebärande skulder	11 837	12 183	21 220

Moderbolagets egetkapitalräkning

Belopp i KSEK	Aktie- kapital	Uppskriv- ningsfond	Överkurs- fond	Balansera t resultat	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 årsstämma	-		-	-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
Periodens resultat	-		-		-1 520	-1 520
Övrigt totalresultat	-		-			
Summa totalresultat	28 735	1 478	39 712	-35 361	-14 361	20 203
Transaktioner med aktieägarna						
Emissionskostnader	-	-	-	-4 361	-	-4 361
Summa tillskott från och värdeöverföring till Aktieägare redovisat direkt i eget kapital	-		-	-4 361	-	-4 361
Utgående eget kapital 31 mars 2014	28 735	1 478	39 712	-39 722	-14 361	15 842

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i KSEK	Jan-Mars 2013	Jan-Mars 2013	Helåret 2013
Kassaflöde löpande verksamhet	-1 566	104	-9 104
Förändringar av rörelsekapital	-2 569	166	-8 049
Kassaflöde investeringsverksamheten	-554	-15	-1 349
Kassaflöde finansieringsverksamheten	3 385	-348	18 489
Periodens kassaflöde	262	-93	-58
Likvida medel vid periodens ingång	70	128	128
Likvida medel vid periodens utgång	332	35	70

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i KSEK	Jan-Mars 2014	Jan-Mars 2013	Helåret 2013
Kassaflöde löpande verksamhet	-813	323	-6 931
Förändringar av rörelsekapital	-2 494	524	-8 735
Kassaflöde investeringsverksamheten	-98	-	1 233
Kassaflöde finansieringsverksamheten	3 405	-848	16 898
Periodens kassaflöde	0	-1	-1
Likvida medel vid periodens ingång	1	2	2
Likvida medel vid periodens utgång	1	1	1

Data per aktie

	Moder- bolaget 2014-03-31	Moder- bolaget 2013-03-31	Moder- bolaget 2013-12-31	Koncernen 2014-03-31	Koncernen 2013-03-31	Koncernen 2013-12-31
Antal aktier vid periodens slut, tusental	1 149	3 201	383	1 149	3 201	383
Resultat per aktie, SEK	-1,32	-0,11	-33,53	-2,60	-0,31	-34,69
Eget kapital per aktie	13,79	1,35	58,55	13,38	1,65	56,72

Nyckeltal

	Moder- bolaget 2014-03-31	Moder- bolaget 2013-03-31	Moder- bolaget Helåret 2013	Koncernen 2014-03-31	Koncernen 2013-03-31	Koncernen Helåret 2013
Avkastning på totalt kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Bruttovinstmarginal, %	57,7	32,0	30,4	58,4	35,2	34,5
Soliditet %	39,0	16,3	39,8	36,8	18,4	38,5
Skuldsättningsgrad, %	74,7	452,3	97,7	78,6	425,2	101,3