



Delårsrapport januari-september 2015

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

Vd har ordet

Pågående effektiviseringsprogram fortsätter ge positiva effekter under tredje kvartalet innevarande verksamhetsår. Vi har förbättrat resultatet i koncernen med 3,7 MSEK till -0,4. Tar vi hänsyn till de extra kostnader som pågående rekonstruktion medfört är förbättringen t o m större. Vi skulle med hänsyn till detta kunna redovisa ett positivt resultat före finansiella kostnader och skatt.

Nämnd rekonstruktion är enligt beslut förlängd för både moderbolaget PolyPlank AB och dotterbolaget Fröseke Panel AB till januari 2016. Därefter beräknar vi att den skall avslutas.

Vi har genomfört en nyemission som avslutades under september. Emissionen gav en ökning av det egna kapitalet med 9,4 MSEK efter emissionskostnader, varav ett likvidtillskott med ca 3,5 MSEK som inbetalas under oktober 2015.

Verksamheten i OFK Plast AB i Karlskoga avyttrades under kvartalet och en mångårig förlustkälla har eliminerats.

Fröseke Panel AB startade under oktober produktionen med tre personer efter att genomgått en omstrukturering för att möta en betydligt mindre omsättning. Verksamheten byggs upp utifrån den nya volymen.

Pågående kostnadsöversyn, effektiviserings- och förbättringsarbete löper enligt plan för såväl moderbolag som dotterbolag.

PolyPlank var 20 år före sin tid med cirkulär produktion. Nu har företaget möjlighet att bli en svensk ledstjärna inom produktionsindustrin. Som ett exempel ska vi nu ingå i ett Mistras forskningsprojekt REES tillsammans med de ledande svenska universiteten och bl a Ericsson och Volvo Car Group.

Bengt Nilsson, VD

Tredje kvartalet 2015, koncernen

- Omsättningen för perioden uppgick till 6,0 MSEK (8,6). Varav merparten av nedgången hänförs till Fröseke Panel AB.
- Resultatet efter avskrivningar uppgick till -0,4 MSEK (-4,1). Med hänsyn till rekonstruktionskostnader är resultatet 0,3 MSEK
- Resultatet efter finansnetto och skatt uppgick till -0,9 MSEK (-4,4). Resultat per aktie uppgick till -0,07 (-3,85). Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 12 205 240 (1 149 405), inklusive tecknad ej registrerad emission.
- En resultaträkning exklusive resultatpåverkande poster avseende rekonstruktionen visar en resultatförbättring i förhållande till tredje kvartalet 2014 på 4,2 MSEK

Tre kvartal 2015, koncernen

- Omsättningen för perioden uppgick till 22,2 MSEK (28,0).
- Resultatet efter avskrivningar uppgick till -17,0 MSEK (-9,4). Nedskrivning med 10,0 MSEK ingår i detta belopp. En jämförelse med 2014 innebär en förbättring med 2,4 MSEK.
- Resultatet efter finansnetto och skatt uppgick till -18,2 MSEK (-11,1). Resultat per aktie uppgick till -1,50 (-9,65). Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 12 205 240 (1 149 405), inklusive tecknad ej registrerad emission.

Inledning

Säsongsvariationer

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

Viktiga händelser i koncern och moderbolag

Orderingången är fortfarande god vad gäller moderbolagets sortiment.

Avyttringen av det helägda bolaget OFK Plast AB i Karlskoga genomfördes enligt våra planer och rekonditioneringen av plugg till pappersindustrin flyttades till Färjestaden. Utan personaltillskott utförs arbetet nu av ordinarie personal i moderbolaget. Vissa speciella plastfraktioner kan även i framtiden köpas från Karlskoga.

Den genomförda nyemissionen som beskrivits i tidigare delårsrapport för januari-juni 2015 utvecklades väl och en övertäckning skedde. Totalt gav nyteckningen ett likvidtillskott på 3,5 MSEK. Den har också informerats om i särskild presskommuniké.

Viktiga händelser efter rapportperiodens utgång

Verksamheten i Fröseke Panel AB har åter startat under oktober med ett reducerat antal anställda anpassad efter inneliggande orderstock. Den planeras att expandera efter kommande orderingång. Även övriga kostnader har reducerats till ett minimum och kommer också att anpassas i framtiden efter rörelsens förmåga att bära dem.

Respektive tingsrätter i Kalmar och Växjö fattade beslut om att godkänna ansökan om förlängning av pågående företagsrekonstruktion under oktober att gälla fram till slutet av januari för PolyPlank AB (publ) och dotterbolaget Fröseke Panel AB.

Miljö

Att vi ska värna om planetens resurser och om varandra har varit polyplanks grundpelare sedan starten för 20 år sedan. PolyPlanks produktionsmetod och affärsmodell vilar på den Cirkulära ekonomins grunder:

Återvunnet råmaterial av termoplaster och organiska fibrer bildar tillsammans det unika och patenterade kompositmaterialet.

Återbruk av materialet, resterna från produktionen går tillbaka in i produktionen och när den färdiga produkten i sig är förbrukad kan den återlämnas/återköpas för omvandling till ny produkt.

Återanvändning, färdiga produkter rekonditioneras och återanvänds.

Lång livslängd, PolyPlank lämnar en 25 årig garanti mot röta. Att jobba med kvalitet och kunskapsåterföringen är extra värdefullt i arbetet med att minska det ekologiska fotavtrycket på vår planet.

Lokal produktion, vi har vår tillverkning i Sverige vilket minimerar transporter till våra kunder.

Produkten som en tjänst, är en cirkulär affärsmodell som Polyplank undersöker om vi kan erbjuda. I framtiden hoppas vi kunna erbjuda våra kunder produkter som de kan långtidshyra.

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:

Moderbolaget

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

Fröseke Panel AB

- 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 källsorteringskåp 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.

Paneler för inomhusbruk

I det helägda dotterbolaget Fröseke Panel AB produceras paneler i köpt MDF (medium densified fiberboard), en massiv spånskiva, för användning som paneler inomhus. En automatisk bearbetningsprocess ger olika typer av panelstrukturer för vägg- och takbeklädnad. Skivorna ytbehandlas och är fullt klara för uppsättning hos köparna/användarna. Slipning och målning på plats har härmed reducerats, vilket ger stora tidsbesparingar.

Framtidsutsikter

Moderbolaget

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.

Fröseke Panel

Fröseke Panel AB har en kostnadseffektiv metod och är mycket använd sedan ett antal år i vårt grannland Norge. Volymerna börjar öka i Sverige från en låg nivå. Framtiden är intressant ur ett skandinaviskt perspektiv.

Finansiering och likviditet

De likvida tillgångarna uppgick vid rapportperiodens utgång till 1,3 MSEK (1,0). Likviditeten har varit ansträngd men tillskottet uppgående till 3,5 MSEK har medfört en förbättring.

Koncernens räntebärande skulder uppgår vid rapportperiodens utgång till 13,5 MSEK (26,5). Dessa består av långfristiga skulder 0,8 MSEK (6,0), fakturabelåning 0 MSEK (3,4), lån från huvudägaren Stångåkonsult i Kalmar HB 9,3 (5,6) samt övriga kortfristiga skulder 3,4 MSEK (9,7).

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under tredje kvartalet uppgick till 0,1 MSEK (0,7).

Skatter

PolyPlank AB (publ) har skattemässiga ackumulerade underskottsavdrag som uppgick till 150,0 MSEK vid 2014 års taxering. OFK Plast AB har skattemässiga ackumulerade underskottsavdrag som uppgick till 2,5 MSEK vid 2014 års taxering och Fröseke Panel AB har skattemässiga ackumulerade underskottsavdrag som uppgick till 1,3 MSEK vid 2014 års taxering. Koncernens skattemässiga ackumulerade underskottsavdrag uppgår således till 153,8 MSEK. Skattevärdet av outnyttjade underskottsavdrag aktiveras endast i den mån det är mycket sannolikt att dessa kommer att innebära lägre skattebetalningar i den närmaste framtiden. Av försiktighetsskäl redovisas inte någon uppskjuten skattefordran i vare sig PolyPlank eller dotterbolagen.

Transaktioner med närstående

Huvudägaren Stångåkonsult i Kalmar HB har en fordran på bolaget om 9,3 MSEK (5,6) den 30 september 2015, som avser inlånade medel.

Inköpen från RA i Högsby AB, där Stångåkonsult i Kalmar HB är den största ägaren, har under tredje kvartalet 2015 uppgått till 0,6 MSEK (0,7). PolyPlank använder RA:s patenterade bärande konstruktion i vissa av sina produkter för fastighetssektorn.

Inköpen från Urnet AB, där Ulf Ramström, styrelseledamot, är ägare, har under tredje kvartalet 2015 uppgått till 0,2 MSEK (0).

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

Moderbolaget

Omsättningen för tredje kvartalet uppgick till 5,6 MSEK (5,6). Resultatet efter avskrivningar uppgick till -0,7 MSEK (-2,3). Likviditeten den 30 september uppgick till 0,4 MSEK (0,4).

Antalet anställda i moderbolaget var i genomsnitt 11 (15) under rapportperioden.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens riskbild beskrivs i årsredovisningen för 2014 (sidan 13-14 samt sidan 44-45).

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 2014.

Nya redovisningsprinciper

Innehållet i nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC som trätt i kraft 1 januari 2015 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 16 november 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.

Certified Advisor

Mangold Fondkommission AB, Engelbrektsplan 2, 114 34 Stockholm, telefon 08-503 01 550.

Kommande rapporttillfällen

- Bokslutskommuniké 2015, 25 februari 2016
- Delårsrapport januari-mars 2016, 12 maj 2016
- Årsredovisning 2015, 29 april 2016
- Årsstämma, 25 maj 2016
- Delårsrapport januari-juni 2016, 18 augusti 2016
- Delårsrapport januari-september 2016, 17 november 2016

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)

	Juli-Sept 2015	Juli-Sept 2014	Jan-Sept 2015	Jan-Sept 2014	Helåret 2014
Nettoomsättning	5 955	8 609	22 272	27 953	40 046
Övriga intäkter	913	35	954	62	33
	6 868	8 644	23 226	20 404	40 079
Råvaror och förnödenheter	-2 780	-4 976	-10 977	-15 219	-19 110
Övriga externa kostnader	-2 192	-2 828	-7 527	-7 920	-12 115
Personalkostnader	-1 254	-3 434	-8 066	-10 297	-14 498
Nedskrivning av maskiner och inventarier			-8 000		
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 061	-1 362	-3 605	-3 958	-5 405
Nedskrivning av omsättningstillgångar			-2 000		
Övriga rörelsekostnader			-97		
Rörelseresultat	-419	-3 956	-17 046	-9 379	-11 049
Resultat från andelar i koncernföretag			530		
Finansiella intäkter		2	3	3	6
Finansiella kostnader	-484	-469	-1 735	-1 709	-2 767
Finansnetto	-484	-467	-18 248	-1 706	-2 761
Resultat före skatt	-903	-4 423	-18 248	-11 085	-13 810
Uppskjuten skatt					
Årets resultat	-903	-4 423	-18 248	-11 085	-13 810
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som inte ska återföras via resultaträkningen</i>					
Omvärdering fastighet					-16
Årets totalresultat	-903	-4 423	-18 248	-11 085	-13 826
Årets resultat hänförlig till Moderbolagets aktieägare	-903	-4 423	-18 248	-11 085	-13 826
Årets totalresultat hänförlig till Moderbolagets aktieägare	-903	-4 423	-18 248	-11 085	-13 826
Resultat per aktie (SEK) före och efter utspädning	-0,07	-3,85	-1,5	-9,65	-12,03
Antal utestående aktier vid periodens slut i tusental	12 205	1 149	12 205	1 149	1 149
Genomsnittligt antal aktier i tusental	3 192	1 149	1 838	984	1 026

Pågående emission och ändringen av kvotvärdet per aktie från 2,5 SEK till 0,44 SEK registrerades på Bolagsverket den 14 oktober 2015.

Rapport över finansiell ställning för koncernen

Per 30 september 2015 (KSEK)

	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
Tillgångar			
Fordran för tecknat men ej inbetalt belopp pågående nyemission	3 411		
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Balanserade utgifter för utveckling mm	614	1 400	1 310
Patent, licenser och varumärken		18	
S:a immateriella anläggningstillgångar	614	1 418	1 310
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Byggnader och mark	2 250	2 289	2 250
Maskiner och andra tekniska anläggningar	12 367	22 288	21 226
Förbättringsutgifter på annans fastighet	308	415	388
Inventarier, verktyg och installationer	491	1 053	841
S:a materiella anläggningstillgångar	15 417	26 045	24 705
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andelar i intresseföretag		22	
S:a finansiella anläggningstillgångar		22	
Summa anläggningstillgångar	16 832	27 485	26 015
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	3 926	7 309	5 970
Kundfordringar	3 094	8 853	6 730
Skattefordran	405	403	222
Övriga fordringar	8 770	11 925	9 169
Förutbetalda kostn och uppl intäkter	742	1 116	979
Likvida medel	1 250	985	777
Summa omsättningstillgångar	18 187	30 591	23 847
Summa tillgångar	37 629	58 076	49 862

(KSEK)

	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
<u>Eget kapital</u>			
Aktiekapital (1 149 405 aktier)	506	28 735	2 874
Pågående emission aktiekapital (11 055 835 aktier)	4 865	470	
Övriga reserver	1 496	1 473	1 457
Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	-18 159	-23 307	-814
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	-6 351	7 371	3 517
<u>Skulder</u>			
Långfristiga räntebärande skulder	843	6 002	1 866
Uppskjuten skatteskuld		57	57
S:a långfristiga skulder	843	6 059	1 923
Kortfristiga räntebärande skulder	12 682	20 450	26 229
Leverantörsskulder	15 192	18 080	10 519
Övriga kortfristiga skulder	9 832	2 637	2 411
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 091	3 139	4 923
Avsättningar	340	340	340
S:a kortfristiga skulder	43 137	44 646	44 422
Summa skulder	43 980	50 705	46 345
Summa eget kapital och skulder	37 629	58 076	49 862
Räntebärande skulder	13 525	26 452	28 909

Pågående emission och ändringen av kvotvärdet per aktie från 2,5 SEK till 0,44 SEK registrerades på Bolagsverket den 14 oktober 2015.

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 2014	28 735	41 800	1 473	-49 584	22 424
Årets resultat	-	-	-	-11 085	-11 085
Summa totalresultat	28 735	41 800	1 473	-60 669	11 339
Transaktioner med ägare					
Emissionskostnader	-	-4 438	-	-	-4 438
Pågående nyemission	470	-	-	-	470
Summa tillskott från och värdeöverföring till Aktieägare redovisat direkt i eget kapital	470	-4 438			-3 968
Utgående eget kapital 30 september 2014	29 205	37 362	1 473	-60 669	7 371
Ingående eget kapital 1 januari 2015					
Ingående eget kapital 1 januari 2015	2 874	37 319	1 457	-38 133	3 517
Årets resultat	-	-	-	-18 248	-18 248
Nedskrivning övervärde OFK Plast AB	-	-	-	-1 005	-1 005
Summa totalresultat	2 874	37 319	1 457	-57 126	-15 736
Transaktioner med ägare					
Nedskrivning av aktiekapitalet	-2 368	-	-	2 368	-
Pågående nyemission	4 864	6 191	-	-	11 056
Emissionskostnader	-	-1 671	-	-	-1 671
Summa tillskott från och värdeöverföring till Aktieägare redovisat direkt i eget kapital	2 497	4 520		2 368	9 385
Utgående eget kapital 30 september 2015	5 370	37 319	1 457	-55 478	-6 351

Pågående emission och ändringen av kvotvärdet per aktie från 2,5 SEK till 0,44 SEK registrerades på Bolagsverket den 14 oktober 2015.

Moderbolagets resultaträkning

(KSEK)

	Juli-Sept 2015	Juli-Sept 2014	Jan-Sept 2015	Jan-Sept 2014	Helåret 2014
Nettoomsättning	5 575	5 663	17 426	16 967	24 223
Aktiverat arbete för egen räkning				603	603
Övriga intäkter		2		2	2
	5 575	5 665	17 426	17 572	23 471
Råvaror och förnödenheter	-2 469	-3 753	-8 589	-9 114	-14 307
Övriga externa kostnader	-1 704	-1 752	-4 869	-4 477	-6 261
Personalkostnader	-1 678	-1 768	-5 255	-5 975	-8 339
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-601	-710	-1 908	-2 101	-2 821
Övriga rörelsekostnader					
Rörelseresultat	-877	-2 318	-3 195	-4 095	-6 540
Nedskrivning/resultat från aktier dot- terbolag			-3 955		-400
Nedskrivning av fordran			-10 000		
Finansiella intäkter		2	2	3	6
Finansiella kostnader	-469	-393	-1 524	-1 394	-2 241
Finansnetto	-467	-391	-15 477	-1 391	-2 635
Resultat efter finansiella poster	-1 344	-2 709	-18 672	-5 486	-9 175
<i>Bokslutsdispositioner</i>					
Lämnade koncernbidrag					-3 500
Resultat före skatt	-1 344	-2 709	-18 672	-5 486	-12 675
Skatt					
Årets resultat	-1 344	-2 709	-18 672	-5 486	-12 675
Resultat per aktie (SEK), före och efter utspädning	-0,11	-2,35	-1,53	-4 77	-11,03
Antal utestående aktier i tusental	12 205	1 149	12 205	1 149	1 149
Genomsnittligt antal aktier i tusental	3 192	1 149	1 838	984	1 011

Pågående emission och ändringen av kvotvärdet per aktie från 2,5 SEK till 0,44 SEK registrerades på Bolagsverket den 14 oktober 2015.

Moderbolagets Balansräkning

(KSEK)	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
Tillgångar			
Fordran för tecknat men ej inbetalt belopp pågående nyemission	3 411		
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Balanserade utgifter för utveckling mm	614	780	743
Patent, licenser och varumärken			
S:a immateriella anläggningstillgångar	614	780	743
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Byggnader och mark	2 203	2 289	2 266
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 183	2 504	2 094
Förbättringsutgifter på annans fastighet	308	415	388
Inventarier, verktyg och installationer	491	946	739
S:a materiella anläggningstillgångar	4 185	6 154	5 487
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andelar i koncernföretag	485	5 440	5 440
S:a finansiella anläggningstillgångar	485	5 440	5 440
Summa anläggningstillgångar	5 284	12 374	11 670
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	2 445	3 088	2 577
Kundfordringar	2 384	5 121	6 559
Fordringar hos koncernföretag	10 022	21 871	18 997
Skattefordran	267	267	147
Övriga kortfristiga fordringar	907	1 942	428
Förutbetalda kostn och uppl intäkter	279	973	409
Likvida medel	369	6	4
Summa omsättningstillgångar	16 673	33 267	29 121
Summa tillgångar	25 368	45 641	40 791

(KSEK)

	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital (1 149 405 aktier) (fg år 1 149 405 aktier)	2 874	28 735	2 874
Pågående nyemission	4 865	470	
Uppskrivningsfond	1 419	1 478	1 419
Summa aktiekapital och reserver	9 158	30 683	4 293
<u>Ansamlad förlust</u>			
Överkursfond			35 231
Balanserad förlust	-326	-12 851	-22 882
Periodens resultat	-17 328	-5 486	-12 675
Delsumma	-17 654	-18 457	-326
Summa eget kapital	-5 320	12 226	3 967
<u>Avsättningar</u>			
Garantier	340	340	340
Summa avsättningar	340	340	340
<u>Skulder</u>			
Långfristiga räntebärande skulder	843	6 002	997
Summa långfristiga skulder	843	6 002	997
Kortfristiga räntebärande skulder	10 558	16 999	24 753
Leverantörsskulder	6 966	6 086	5 520
Skulder till koncernföretag	61	61	399
Övriga kortfristiga skulder	8 023	1 716	1 958
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 900	2 211	2 856
Summa kortfristiga skulder	29 508	27 073	35 486
Summa eget kapital och skulder	25 371	45 641	40 790
Varav räntebärande skulder	11 401	23 001	25 750

Pågående emission och ändringen av kvotvärdet per aktie från 2,5 SEK till 0,44 SEK registrerades på Bolagsverket den 14 oktober 2015.

Moderbolagets egetkapitalräkning

Belopp i KSEK	Aktie- kapital	Uppskriv- ningsfond	Överkurs- fond	Balanse- rat resul- tat	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital 1 januari 2014	28 735	1 478	39 712	-35 361	-12 841	21 723
Årets resultat	-	-	-	-12 841	-5 486	-5 486
Resultatdisposition enligt beslut vid årsstämman	-	-	-	-12 841	12 841	-
Summa totalresultat	28 735	1 478	39 712	-48 202	-5 486	16 237
Transaktioner med aktieägarna						
Emissionskostnader	-	-	-4 481	-	-	-4 481
Pågående nyemission	-	-	470	-	-	470
Summa tillskott från och värdeöverföring till Aktieägare, redovisat direkt i eget kapital			-4 011		-	-4 011
Utgående eget kapital 30 september 2014	28 735	1 478	35 701	-48 202	-5 486	12 226
Ingående eget kapital 1 januari 2015	2 874	1 419	35 231	-22 882	-12 675	3 967
Årets resultat	-	-	-	-12 675	-18 672	-18 672
Resultatdisposition enligt beslut vid årsstämman	-	-	-	-12 675	12 675	-
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	2 874	1 419	35 231	-35 557	-18 672	-14 705
Transaktioner med aktieägarna						
Emissionskostnader	-	-	-1 671	-	-	-1 671
Pågående nyemission	4 865	-	6 191	-	-	11 056
Summa tillskott från och värdeöverföring till Aktieägare, redovisat direkt i eget kapital	4 865	-	4 520	-	-	9 385
Utgående eget kapital 30 september 2015	7 739	1 419	39 751	-35 557	-18 672	-5 320

Pågående emission och ändringen av kvotvärdet per aktie från 2,5 SEK till 0,44 SEK registrerades på Bolagsverket den 14 oktober 2015.

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i KSEK	Juli-Sept 2015	Juli-Sept 2014	Jan-Sept 2015	Jan-Sept 2014	Helåret 2014
Kassaflöde löpande verksamhet	536	-3 061	-4 202	-7 127	-8 265
Förändringar av rörelsekapital	7 271	-2 107	16 469	-5 377	-5 071
Kassaflöde investeringsverksamheten	-116	-63	-3 419	-2 136	-2 112
Kassaflöde finansieringsverksamheten	-7 573	5 393	-8 375	15 555	16 155
Periodens kassaflöde	118	162	473	915	707
Likvida medel vid periodens ingång	1 132	823	777	70	70
Likvida medel vid periodens utgång	1 250	985	1 250	985	777

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

	Juli-Sept 2015	Juli-Sept 2014	Jan-Sept 2015	Jan-Sept 2014	Helåret 2014
Kassaflöde löpande verksamhet	-367	-1 999	-1838	-3 385	-5 814
Förändringar av rörelsekapital	6 470	-992	10 747	-10 240	-8 725
Kassaflöde investeringsverksamheten	-116		-169	-753	-770
Kassaflöde finansieringsverksamheten	-5 800	2 855	-8 375	14 383	15 312
Periodens kassaflöde	187	-66	365	5	3
Likvida medel vid periodens ingång	182	72	4	1	1
Likvida medel vid periodens utgång	369	6	369	6	4

Data per aktie

	Moder- bolaget 2015-09-30	Moder- bolaget 2014-09-30	Moder- bolaget 2014-12-31	Koncernen 2015-09-30	Koncernen 2014-09-30	Koncernen 2014-12-31
Antal aktier vid periodens slut, inkl påg emission i tusental	12 205	1 149	1 149	12 205	1 149	1 149
Resultat per aktie, SEK	-0,11	-4,77	-11,03	-0,07	-9,65	-12,03
Eget kapital per aktie	-0,44	10,64	3,45	-0,52	6,42	3,80

Nyckeltal

	Moder- bolaget Juli-Sept 2015	Moder- bolaget Juli-Sept 2014	Moder- bolaget Helåret 2014	Koncernen Juli-Sept 2015	Koncernen Juli-Sept 2014	Koncernen Helåret 2014
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, %	55,7	33,7	42,4	55,1	53,3	52,3
Soliditet %	neg	26,8	9,7	neg	12,7	8,6

