



Bokslutskommuniké för 2011

PolyPlank AB (publ) Ett Cleantech företag

Fjärde kvartalet 2011, koncernen

- Omsättningen för perioden uppgick till 7,1 MSEK (6,3).
- Resultatet efter avskrivningar uppgick till -0,6 MSEK (-1,0).
- Resultatet efter finansnetto och skatt uppgick till -0,9 MSEK (-1,3). Resultat per aktie uppgick till -0,01 (-0,01).
- Soliditeten uppgår till 26% (35%)*
- Planenliga avskrivningar uppgår till 0,8 MSEK (0,9)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår till -0,1 MSEK (-0,4)

Helåret 2011, koncernen

- Omsättningen för perioden uppgick till 32,1 MSEK (26,3).
- Resultatet efter avskrivningar uppgick till -1,1 MSEK (-8,6).
- Resultatet efter finansnetto och skatt uppgick till -2,6 MSEK (-9,7). Resultat per aktie uppgick till -0,02 (-0,07).
- Planenliga avskrivningar uppgår till 3,7 MSEK (3,8)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår till 1,1 MSEK (-5,2)

Inledning / Kommentarer 2011

Koncernen uppvisar ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten för helåret för första gången med 1,1 MSEK. Omsättningen i koncernen under helåret har ökat med 5,8 MSEK mot 2010 vilket motsvarar en ökning med 22%. De kostnadsbesparingar som genomförts under 2011 och den ökade omsättningen gör att bolagets resultat förbättrats mot 2010. Omsättningsökningen

* Kostnader av engångskaraktär belastade koncernen med 2,4 MSEK under 2010.

beror på prioriterade kundgruppers acceptans för polyplankmaterialet och ett ökat intresse för våra systemprodukter.

Under 2011 började bolaget leverera sitt nya system med aluminiumprofiler kombinerat med polyplankprofiler. Kombinationen ger möjligheter att skapa nya formspråk med våra system till fastighetssektorn. Aluminiumprofiler rimmar väl med företagets miljöpolicy, då de går att återvinna.

Polyplank arbetar kontinuerligt med att effektivisera produktionen för att klara de ökade kraven på leveranssäkerhet och lönsamhet som följer av företagets ökade försäljning. Ledningen vidtar åtgärder för att klara detta.

Bolagets ansträngda likviditet under 2011 medförde ökade materialkostnader såväl som ökade finansiella kostnader. Ett mycket aktivt arbete pågår att snarast komma tillrätta med likviditetsfrågan.

Säsongsvariationer

Perioden följer den normala säsongsvariationen med svaga första och tredje kvartal och med starkare andra och fjärde kvartal. Trots förväntan att det fjärde kvartalet 2011 skulle bli svagare än tidigare år pga det allmänna konjunkturläget, har bolagets omsättning ökat med 0,8 MSEK under det fjärde kvartalet.

Viktiga händelser i koncern och moderbolag

Under fjärde kvartalet ökade försäljningen inom såväl system för fastighetssektorn som hylsplugg jämfört med samma period 2010.

Bolaget har i sitt arbete med att stärka likviditeten fått kontakt med intressanta investorer vilket kan lösa bolagets anstängda likviditet.

Viktiga händelser efter rapportperiodens utgång

Bolaget intensifierar sitt arbete med att stärka likviditeten för att öka bolagets handlingsfrihet, bygga upp ett större färdigvarulager för att kunna leverera snabbare och dessutom minska de finansiella kostnaderna.

Huvudägaren Stångåkonsult i Kalmar HB har tillskjutit bolaget ytterligare 1,5 MSEK.

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 med t ex 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. För-

tom 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 tre huvudsakliga produktgrupper:

- profiler och system till fastighetssektorn
- profiler och system för bullerreduktion
- hylsplugg till pappersindustrin

Profiler och system till fastighetssektorn

Koncernen fokuserar på detta område eftersom dess marknadspotential är mycket stor. Koncernen har utvecklat försäljningsorganisationen, systemen och designen. Marknadsbearbetningen har genererat ett ökande antal repeat-order och gett en acceptans för våra profiler och system inom fastighetssektorn.

Den homogena träkompositprofilen BeachPlank förväntas få en positiv utveckling. Terrassplanor i träkomposit har fått ett starkt fäste i många länder utanför Norden, främst i Nordamerika men även i västra Europa. Produkten kan med fördel ersätta träbaserat trallvirke eller uteplatser i stenmaterial.

Profiler och system för bullerreduktion.

Marknaden för bullerdämpning kommer att öka då större krav ställs från myndigheter och privatpersoner gällande reduktion av skadligt buller i samhället.

Polyplank har ett väl utvecklat och testat produktsortiment för reduktion av buller. Koncernen kommer att fortsätta bearbeta kunder inom detta segment.

Hylsplugg

Ambitionen är att fortsätta utveckla marknaden för produkten hylsplugg och att i ännu högre grad vara en konkurrenskraftig aktör inom detta område i framtiden.

Framtidsutsikter

Marknadspotentialen inom fastighetssektorn bedöms framgent 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. Våra kunder värnar genom medvetna inköpsval därmed om sin egen närmiljö och i det stora perspektivet även den globala miljön. Polyplanks målsättning är att fortsätta utveckla konkurrenskraftiga produkter med funktionell design av redan använda råvaror.

Finansiering och likviditet

De likvida tillgångarna uppgick vid rapportperiodens utgång till 0,1 MSEK (0,1). Likviditeten har varit och är fortfarande ansträngd. Huvudägaren Stångåkonsult i Kalmar HB har under perioden lånat bolaget 0,1 MSEK och hade vid periodens utgång en fordran på bolaget om 3,3 MSEK (0,8). Efter periodens utgång har Stångåkonsult i Kalmar HB lånat bolaget ytterligare 1.5 MSEK.

Koncernens räntebärande skulder uppgår vid rapportperiodens utgång till 9,0 MSEK (9,3). Dessa består av långfristiga skulder 0,3 MSEK (1,2), fakturabelåning 3,3 MSEK (2,6) samt övriga kortfristiga räntebärande skulder 5,4 MSEK (5,5).

Investeringar

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

Skatter

Polyplank AB (publ) har skattemässiga ackumulerade underskottsavdrag vilka beräknas uppgå till cirka 120 MSEK vid 2011 års taxering. OFK Plast AB har skattemässiga ackumulerade underskottsavdrag som uppgår till knappt 4 MSEK vid 2011 års taxering. Koncernens skattemässiga ackumulerade underskottsavdrag uppgår således till cirka 124 MSEK. På grund av tidigare ägarförändringar är det inte klarlagt att dessa skattemässigt kan utnyttjas fullt ut. 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 AB (publ) eller dotterbolaget OFK Plast AB.

I koncernen redovisas en uppskjuten skatteskuld om 138 KSEK hänförlig till förvärvet av OFK Plast AB.

Transaktioner med närstående

Huvudägaren Stångåkonsult i Kalmar HB har en fordran på bolaget om 3,3 MSEK (0,8) den 31 december 2011, som avser inlånade medel. Försäljning till fastighetsbolaget Stångåkonsult i Kalmar HB under 2011 uppgått till 0,1 MSEK och har skett till marknadsmässiga villkor.

Styrelseledamoten Mattias Lindahl har en fordran på bolaget om 0,1 MSEK (0,1) den 31 december 2011, som avser konsultarvode och inlånade medel.

Inköpen från RA i Högsby AB, där Stångåkonsult i Kalmar HB är den största ägaren, har under 2011 uppgått till 4,0 MSEK (3,4) och har skett till marknadsmässiga villkor. Polyplank använder RA's patenterade bärande konstruktion i vissa av sina system för fastighetssektorn.

Moderbolaget

Omsättningen för tredje kvartalet uppgick till 6,1 MSEK (5,7). Resultatet efter avskrivningar uppgick till -0,5 MSEK (-0,3 MSEK). Likviditeten den 31 december uppgick till 0,1 MSEK (0,1).

Antalet anställda i moderbolaget var i genomsnitt 15 (16) under rapportperioden.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens riskbild beskrivs i årsredovisningen för 2010 (sidan 12-13 samt sidan 41).

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 2010.

Nya redovisningsprinciper

Innehållet i nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC som trätt i kraft 1 januari 2012 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 februari 2012

Styrelsen

Leif Jilkén
Styrelseordförande

Kenth Danielsson
Verkställande direktör

Bengt Nilsson
Styrelseledamot

Mattias Lindahl
Styrelseledamot

Sven Stenarson
Styrelseledamot

Revisorernas granskningsrapport

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Kommande rapporttillfällen

- Publicering av årsredovisning 2011, 27 april 2012
- Delårsrapport januari-mars 2012, 15 maj 2012
- Årsstämma 22 maj 2012
- Delårsrapport januari-juni 2012, 15 augusti 2012
- Delårsrapport januari-september 2012, 15 november 2012

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

Rapport över totalresultatet för koncernen

(KSEK)

	Okt-Dec 2011	Okt-Dec 2010	Helåret 2011	Helåret 2010
Nettoomsättning	7 077	6 342	32 063	26 310
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och påg. arbete för annans räkning	-279	10	-692	398
Aktiverat arbete för egen räkning			110	
Övriga intäkter	51	120	412	289
	6 849	6 472	31 893	26 997
Råvaror och förnödenheter	-2 441	-2 394	-12 905	-10 392
Övriga externa kostnader	-1 770	-1 841	-6 764	-9 443
Personalkostnader	-2 407	-2 400	-9 609	-10 750
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-811	-867	-3 715	-4 233
Nedskrivning av omsättningstillgångar				-630
Övriga rörelsekostnader			-4	-198
Rörelseresultat	-580	-1 030	-1 104	-8 649
Finansiella intäkter		1	5	26
Finansiella kostnader	-339	-290	-1 475	-1 064
Finansnetto	-339	-289	-1 470	-1 038
Resultat före skatt	-919	-1 319	-2 574	-9 687
Skatt				
Årets resultat	-919	-1 319	-2 574	-9 687
Årets summa totalresultat	-919	-1 319	-2 574	-9 687
Årets resultat hänförlig till Moderbolagets aktieägare	-919	-1 319	-2 574	-9 687
Resultat per aktie (SEK)	-0,01	-0,01	-0,02	-0,07
Antal utestående aktier vid periodens slut i tusental	144 152	144 152	144 152	144 152
Genomsnittligt antal aktier i tusental	144 152	144 152	144 152	144 152

Rapport över finansiell ställning för koncernen

Per 31 december 2011 (KSEK)

	2011-12-31	2010-12-31
Tillgångar		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>		
Balanserade utgifter för utveckling mm	160	220
Patent, licenser och varumärken	219	504
S:a immateriella anläggningstillgångar	<u>379</u>	<u>724</u>
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	8 204	11 688
Förbättringsutgifter på annans fastighet	712	820
Inventarier, verktyg och installationer	3 354	4 017
S:a materiella anläggningstillgångar	<u>13 911</u>	<u>16 525</u>
Summa anläggningstillgångar	14 290	17 249
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager	4 216	4 897
Kundfordringar	4 111	4 326
Skattefordran	213	147
Övriga fordringar	1 439	628
Förutbetalda kostn och uppl intäkter	254	314
Likvida medel	5	9
Summa omsättningstillgångar	10 238	10 321
Summa tillgångar	24 528	27 570

(KSEK)

	2011-12-31	2010-12-31
<u>Eget kapital</u>		
Aktiekapital (144 152 306 aktier)		
(fg år 144 152 306 aktier)	7 208	7 208
Övrigt tillskjutet kapital	32 243	32 243
Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	-33 044	-30 470
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	6 407	8 981
<u>Skulder</u>		
Långfristiga räntebärande skulder	319	1 156
Uppskjuten skatteskuld	138	138
S:a långfristiga skulder	457	1 354
Kortfristiga räntebärande skulder	8 694	7 537
Leverantörsskulder	4 236	3 989
Övriga kortfristiga skulder	2 554	2 884
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 021	2 785
Avsättningar	40	40
S:a kortfristiga skulder	17 664	17 235
Summa skulder	18 654	18 589
Summa eget kapital och skulder	24 528	27 570
Räntebärande skulder	9 013	8 693

Moderbolagets resultaträkning

(KSEK)	Okt-Dec 2011	Okt-Dec 2010	Helåret 2011	Helåret 2010
Nettoomsättning	6 101	5 731	28 845	22 316
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	-274	489	-411	505
Aktiverat arbete för egen räkning			110	
Övriga intäkter			7	13
	5 827	6 220	28 551	22 834
Råvaror och förnödenheter	-2 414	-2 674	-14 051	-9 913
Övriga externa kostnader	-1 327	-1 306	-5 035	-7 161
Personalkostnader	-1 969	-1 971	-7 591	-8 716
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-578	-581	-2 764	-3 047
Nedskrivning av omsättningstillgångar				-472
Övriga rörelsekostnader				-102
Rörelseresultat	-461	-312	-890	-6 577
Nedskrivning aktier dotterbolag				
Finansiella intäkter			10	6
Finansiella kostnader	-315	-241	-1 326	-848
Finansnetto	-315	-241	-1 316	-842
Resultat före skatt	-776	-553	-2 206	-7 419
Skatt				
Årets resultat	-776	-553	-2 206	-7 419
Resultat per aktie (SEK), före och efter utspädning	-0,01	0,00	-0,02	-0,05
Antal utestående aktier i tusental	144 152	144 152	144 152	144 152
Genomsnittligt antal aktier i tusental	144 152	144 152	144 152	144 152

Moderbolagets Balansräkning

(KSEK)

	2011-12-31	2010-12-31
Tillgångar		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>		
Balanserade utgifter för utveckling mm	160	220
Patent, licenser och varumärken		213
S:a immateriella anläggningstillgångar	<u>160</u>	<u>433</u>
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	6 618	6 032
Förbättringsutgifter på annans fastighet	712	820
Inventarier, verktyg och installationer	<u>3 171</u>	<u>3 802</u>
S:a materiella anläggningstillgångar	<u>10 501</u>	<u>10 654</u>
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>		
Andelar i koncernföretag	<u>600</u>	<u>600</u>
S:a finansiella anläggningstillgångar	<u>600</u>	<u>600</u>
Summa anläggningstillgångar	11 261	11 687
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager	3 435	3 835
Kundfordringar	3 779	3 923
Fordringar hos koncernföretag	1 785	2 192
Skattefordran	147	147
Övriga kortfristiga fordringar	1 294	612
Förutbetalda kostn och uppl intäkter	238	248
Likvida medel	<u>1</u>	<u>1</u>
Summa omsättningstillgångar	10 679	10 958
Summa tillgångar	21 940	22 645

(KSEK)

	2011-12-31	2010-12-31
<u>Bundet eget kapital</u>		
Aktiekapital (144 152 306 aktier)	7 208	7 208
Summa aktiekapital och reserver	<u>7 208</u>	<u>7 208</u>
<u>Fritt eget kapital</u>		
Överkursfond	31 244	31 244
Balanserad förlust	-31 198	-23 779
Periodens resultat	-2 208	-7 419
Delsumma	<u>-2 162</u>	<u>46</u>
Summa eget kapital	5 046	7 254
<u>Avsättningar</u>		
Garantier	40	40
Summa avsättningar	<u>40</u>	<u>40</u>
<u>Skulder</u>		
Långfristiga räntebärande skulder	319	1 156
Summa långfristiga skulder	<u>319</u>	<u>1 156</u>
Kortfristiga räntebärande skulder	8 651	6 063
Leverantörsskulder	3 735	3 251
Skulder till koncernföretag	61	100
Övriga kortfristiga skulder	1 802	2 502
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 286	2 279
Summa kortfristiga skulder	<u>16 535</u>	<u>14 195</u>
Summa eget kapital och skulder	21 940	22 645
Varav räntebärande skulder	8 970	7 219

Förändring av eget kapital

Moderbolaget

Belopp i KSEK

	Aktie- kapital	Överkurs fond	Pågående nyemission	Balanserad vinst/förlust	Totalt
Eget kapital 31 december 2009	3 684	23 847	1 810	-21 743	7 598
Pågående emission		8 527	1 714		10 241
Emissionskostnader		-1 130			-1 130
Genomförd nyemission	3 524		-3 524		
Lämnat koncernbidrag				-2 035	-2 036
Periodens förlust				-7 419	-7 419
Eget kapital 31 december 2010	7 208	31 244		-31 198	7 254
Periodens förlust				-2 208	-2 208
Eget kapital 31 december 2011	7 208	31 244		-33 406	5 046

Koncernen

Belopp i KSEK

	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Balanserad vinst/förlust	Totalt
Eget kapital 31 december 2009	3 684	26 656	-20 782	9 557
Pågående emission		10 241		10 241
Emissionskostnader		-1 130		-1 130
Genomförd nyemission	3 524	-3 524		
Periodens förlust			-9 687	-9 687
Eget kapital 31 december 2010	7 208	32 243	-30 469	8 981
Periodens resultat			-2 574	-2 574
Eget kapital 31 december 2011	7 208	32 243	-33 043	-6 407

Kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i KSEK	Okt-Dec 2011	Okt-Dec 2010	Helåret 2011	Helåret 2010
Koncernen				
Kassaflöde löpande verksamhet	-108	-352	1 141	-5 156
Förändringar av rörelsekapital	2 012	1 039	-708	1 874
Kassaflöde investeringsverksamheten	-41	-165	-757	-1 557
Kassaflöde finansieringsverksamheten	-1 864	-616	320	4 809
Periodens kassaflöde	-1	-94	-4	-30
Likvida medel vid periodens ingång	6	103	9	39
Likvida medel vid periodens utgång	5	9	5	9
Moderbolaget				
Kassaflöde löpande verksamhet	-198	28	558	-4 270
Förändringar av rörelsekapital	1 807	1 470	30	670
Kassaflöde investeringsverksamheten	-41	-144	-2 339	-1 097
Kassaflöde finansieringsverksamheten	-1 568	-1 354	1 751	4 678
Periodens kassaflöde	0	0	0	-19
Likvida medel vid periodens ingång	1	1	1	20
Likvida medel vid periodens utgång	1	1	1	1

Data per aktie

	Moderbolaget 2011-12-31	Moderbolaget 2010-12-31	Koncernen 2011-12-31	Koncernen 2010-12-31
Antal aktier vid periodens slut, tusental	144 152	144 152	144 152	144 152
Resultat per aktie, SEK	-0,02	-0,05	-0,02	-0,07
Eget kapital per aktie	0,04	0,05	0,04	0,06

Nyckeltal

	Moderbolaget Helåret 2011	Moderbolaget Helåret 2010	Koncernen Helåret 2011	Koncernen Helåret 2010
Avkastning på totalt kapital, %	neg	neg	neg	neg
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg	neg
Bruttovinstmarginal, %	49,9	53,3	58,5	60,5
Soliditet %	22,5	32,0	25,6	32,6
Skuldsättningsgrad, %	177,8	99,5	140,7	96,8