



Delårsrapport januari-september 2017

PolyPlank AB (publ) Ett Cleantech företag

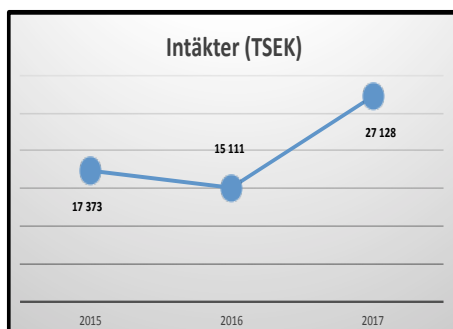
Vd har ordet

Januari till september 2017 har gått i princip enligt plan i Moderbolaget samt i dotterföretaget Polyfiber i Norge. Intäkterna och rörelseresultatet har ökat kraftigt.

Perioden januari till september 2017 tyngs av ett dåligt resultat för första kvartalet. Under andra kvartalet har Moderbolaget och Polyfiber påbörjat en ”turn around” och har ett positivt resultat rakt igenom. Under tredje kvartalet har vi ett hyfsat resultat med ett nollresultat efter avskrivningar. Tittar man isolerat på andra och tredje kvartalet så har vi positivt rörelseresultat EBIT, +2,0 % och ett nollresultat på sista raden.

Observera att i den finansiella rapporteringen som börjar på sidan 8 även har med ackordsintäkter efter rekonstruktionen. Ackordsintäkter har inget med den verkliga rörelsen att göra men skall redovisas som en intäkt och för att kunna jämföra måste därför alla ackordsintäkter och rekonstruktionskostnader rensas bort från själva verksamheten. **Det faktiska rörelseresultatet för PolyPlank AB och Polyfiber AS** exklusive dessa ackordsintäkter och rekonstruktionskostnader för perioden januari – september kan ses i nedanstående diagram:

Kraftig intäktshöjning & kraftigt ökad bruttomarginal & kraftigt förbättrat EBIT för perioden januari till september för PolyPlank & Polyfiber



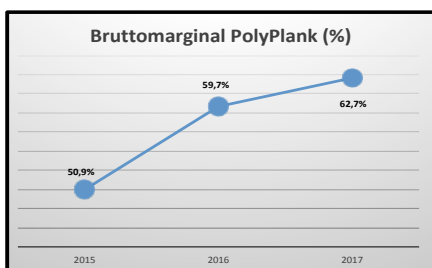
Kraftig intäktsökning

2015 = 17 373 TSEK

2016 = 15 111 TSEK

2017 = 27 128 TSEK, **Ökning mot 2016 med 80 %**

Ökning mot 2015 med 56 %



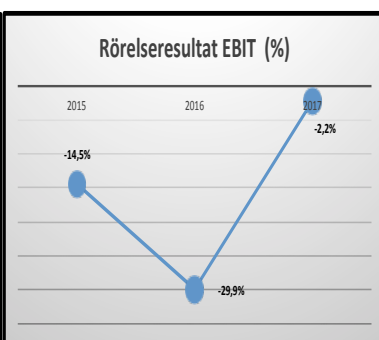
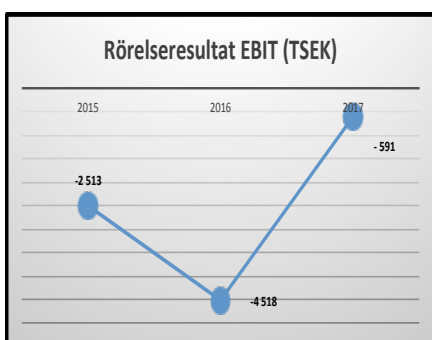
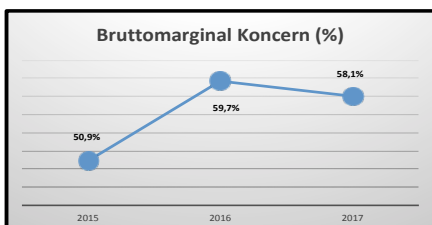
Bruttomarginal ökat från 50,9% till 62,7% i PolyPlank och inklusive Polyfiber 50,9% till 58,1%

På PolyPlank har vi sedan juni 2016 bl.a. jobbat med effektivisering av material utnyttjande och intrimning av maskinpark. Vi har också plockat hem tidigare på lego utlagd produktion av våra systemprodukter. Detta har lett till att Bruttomarginalen i PolyPlank ökat från

2015 = 50,9%, 2016 = 59,7% till 2017 = 62,7%

Motsvarande siffror för Bruttomarginalen inklusive Polyfiber är

2015 = 50,9%, 2016 = 59,7% till 2017 = 58,1%



PolyPlanks & Polyfibers rörelseresultat EBIT har kraftigt förbättrats

2015= - 2 513 KSEK (-14,5%)

2016= - 4 518 KSEK (-29,9%)

2017= - 591 KSEK (-2,2%)

Satsning på kompetensutveckling & kostnadskontroll

Förutom att ny kompetens rekryterats i både Ledning, Försäljning och Produktion har befintlig personal utbildats på de olika områdena i fabriken för att bli mera flexibla. Befintlig personal klarar en intäkthöjning på ca 30 % alltså mera än budgethöjningen för 2018. Ingen ny personal förutom en budgeterad Produktionschef behöver alltså rekryteras. Det att befintlig bemanning klarar en avsevärd ökning samt en god kostnadskontroll gör att det blir en avsevärd ”hävstångseffekt” på rörelseresultatet vid ökade volymer.

Dotterbolaget Polyfiber AS i Norge

Förvärvet av försäljningsbolaget Polyfiber AS i Norge 1 januari 2017 har visat sig vara ett mycket lyckat förvärv. Historiskt har Polyfiber legat på en omsättning på ca 2,5 MNOK. Den lokala Platschefen har lyckats mycket bra och fick bl.a. i oktober en stor order på 3,6 MNOK och 2017 landar omsättningen på ca 7 MNOK och EBIT på ca 4-5%

Företrädesemission

Vår företrädesemission har framgångsrikt genomförts under september. Emissionen var garanterad till 100%, och endast 4% tecknades av garanten. Den ger ett välbehövligt tillskott för PolyPlanks vidare satsning och att bl.a. klara avvecklingen av dotterbolaget Fröseke Panel AB. Fröseke Panel skall i första hand säljas och en slutförhandling med två intressenter beräknas starta inom några veckor, med målet att vara klart före årsskiftet.

Fjärde kvartalet 2017 & helåret 2018

Vi går nu in i två vinterkvartal, Q4 2017 samt Q1 2018 som beroende på vintern kan bli mindre bra. Samtidigt har vi en större offert stock än tidigare år och vi har stora förhoppningar bl.a. på vårt nya bullerplank SBR 100. Vi har därmed stor tillförsikt i att vi är på rätt väg in i nästa räk-

skapsår 2018. För helåret 2018 har vi lagt en budget för PolyPlank och Polyfiber, som pekar på en omsättning på 46 MSEK, en höjning med ca 20% mot innevarande år och med ett beräknat rörelseresultat EBIT i spannet 2-3%.

Budget 2018, KSEK

	Jan-Mars	April-Juni	Juli-Sept	Okt-Dec	Helår
Intäkter	9 000	13 500	11 000	12 500	46 000
EBIT	-1 100	1 450	250	700	1 299
EBIT %	-12,2%	10,7%	2,3%	5,6%	2,8%

Med den plan vi lagt, beräknas vi ha likviditet för den närmaste 12 månaders-perioden tryggad och vi har för avsikt att lämna Nasdaq First North observationslista och därmed enbart noteras på den ordinarie Nasdaq First North listan, inom den närmaste tiden.

Cay Strandén, VD

Tredje kvartalet 2017, koncernen

- Dotterbolaget Fröseke Panel AB redovisas from 1 juni som tillgångar som innehas för försäljning i koncernens balansräkning samt som avvecklad verksamhet i koncernens resultaträkning. Jämförelsesiffrorna har räknats om.
- Omsättningen för kvarvarande verksamhet under perioden uppgick till 8,7 MSEK (4,6).
- Resultatet efter avskrivningar för kvarvarande verksamhet uppgick till 0 MSEK (-1,9).
- Resultatet efter finansnetto och skatt för kvarvarande verksamhet uppgick till -0,2 MSEK (-2,0).
- Resultat från avvecklad verksamhet för perioden uppgick till -0,8 MSEK (2,0). Ackordet i dotterbolaget Fröseke Panel AB påverkar föregående års resultat för perioden positivt med 3,2 MSEK.
- Totalresultat för perioden uppgick till -1,0 MSEK (0). Ackordet i dotterbolaget Fröseke Panel AB påverkar föregående år resultat positivt med 3,2 MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,01 (0). Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 84 566 958 (19 161 988).

Tre kvartal 2017, koncernen

- Omsättningen för kvarvarande verksamhet för första halvåret uppgick till 24,7 MSEK (14,6).
- Resultatet efter avskrivningar för kvarvarande verksamhet uppgick till -0,6 MSEK (1,6). Erhållet ackordet i moderbolaget påverkar föregående år resultat positivt med 6,7 MSEK.
- Resultatet efter finansnetto och skatt för kvarvarande verksamhet uppgick till -1,1 MSEK (1,1). Erhållet ackordet i moderbolaget påverkar föregående år resultat positivt med 6,7 MSEK.
- Resultat från avvecklad verksamhet för perioden uppgick till -3,2 MSEK (-0,5). Ackordet i dotterbolaget Fröseke Panel AB påverkar föregående års resultat för perioden positivt med 3,2 MSEK.
- Totalresultatet för perioden uppgick till -4,3 MSEK (0,6). Erhållet ackordet i moderbolaget och dotterbolaget påverkar föregående års totalresultat positivt med 9,9 MSEK. Resultat per aktie uppgick till -0,05 (0,03). Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 84 566 958 (19 161 988).

Inledning

Säsongsvariationer

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

Viktiga händelser i koncern och moderbolag

PolyPlank har genomfört en företrädesemission om 9,1 MSEK med teckningstiden 31 augusti - 14 september 2017. Emissionen har framgångsrikt genomförts, med ett stort intresse från aktieägarna, som gjort att den fulltecknades. Företrädesemissionen tecknades med 82 procent med företrädesrätt och med 18 procent utan företrädesrätt. Därav tecknades 4 procent av garanten. Totalt har 36 242 982 aktier emitterats genom emissionen. Aktiekapitalet har ökat från 2 416 199 SEK till 4 228 348 SEK.

Bullerplank är en produkt som PolyPlank målmedvetet bearbetat marknaden med sedan ett år tillbaka. Bolaget har levererat ett bullerplank till Växjö på 1,2 MSEK, samt ett bullerplank till Helsingborg på 1,0 MSEK under tredje kvartalet. PolyPlank har utvecklat funktionen i bullerplanken och märker en ökad efterfrågan på dessa.

Viktiga händelser efter rapportperiodens utgång

PolyPlank:s dotterbolag Polyfiber AS, som har haft en stabil orderingång sedan förvärvet 1 januari 2017, har erhållit en bullerplanks order på 3,6 MNOK. Hela ordern beräknas levereras innan årets slut. Polyfiber omsatte historiskt 1-2,5 MNOK per år och kommer 2017 att omsätta cirka 7,0 MNOK.

PolyPlank har fått en order på pallkloss på 1,0 MSEK. Kunden tillhandahåller material, emballage samt frakt utan kostnad. Halva ordern skall levereras innan decembers utgång 2017 och andra halvan innan februaris utgång 2018. Kund är Vida Packaging som bland annat tillverkar pallar. Vida Packaging har valt att köpa PolyPlanks miljövänliga pallkloss dels av miljöskäl men även av hållfasthetsskäl. Denna order är för PolyPlank en återkomst till ett produktområde som inte bearbetats de senaste åren.

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 fuktåligt. 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 fem huvudsakliga produktgrupper:

- System för fastighetssektorn
- System för bullerreduktion
- Profiler för andra applikationer
- Hylsplugg till pappersindustrin
- Paneler för inomhusbruk, verksamhet innehas för försäljning

System till fastighetssektorn

Affärsområdet innefattar en rad olika applikationssystem: Miljöhus, Terrassavskiljare, Avskärmningar, Balkonger & Loftgångar och Poly Laundry System (PLS). 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.

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.

Profiler för andra applikationer

Affärsområdet omfattar profiler för vidareförädling inom en rad områden.

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.

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 MDF, en massiv spånskiva, för användning som paneler inomhus. En automatisk bearbetningsprocess som 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.

Styrelsen tog i maj 2017 beslut om att Fröseke Panel AB ska säljas eller avvecklas, eftersom bolaget inte utvecklats som förväntat. I denna delårsrapport tas dotterbolaget upp som tillgångar som innehåser för försäljning i koncernens balansräkning och som avvecklad verksamhet i koncernens resultaträkning. Jämförelsesiffrorna har räknats om.

Framtidsutsikter

Marknadspotentialen inom fastighetssektorn bedöms som 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 5,3 MSEK (0,2).

Koncernens räntebärande skulder uppgår vid rapportperiodens utgång till 7,4 MSEK (8,1). Dessa består av långfristiga skulder 1,6 MSEK (0), lån från huvudägaren Stångåkonsult i Kalmar HB 1,0 MSEK (1,3) samt övriga kortfristiga räntebärande skulder 4,8 MSEK (8,1).

Investeringar

Investeringar i materiella- och immateriella anläggningstillgångar under tredje kvartalet uppgick till 1,0 MSEK (0,5).

Skatter

Koncernens skattemässiga ackumulerade underskottsavdrag uppgår till 177,7 MSEK (184,6) vid 2017 års taxering. Skattevärdet av outnyttjade underskottsavdrag aktiveras endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att innebära lägre skattebetalningar i den närmaste framtiden.

Transaktioner med närstående

Huvudägaren Stångåkonsult i Kalmar HB har en fordran på bolaget om 2,6 MSEK (1,3) den 30 september 2017, som avser inlånade medel samt upplupen ränta.

Inköpen från RA i Högsby AB, där Stångåkonsult i Kalmar HB är den största ägaren, har under tredje kvartalet 2017 uppgått till 0,5 MSEK (0,5). PolyPlank använder RA:s patenterade bärande konstruktion i vissa av sina produkter för fastighetssektorn.

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

Moderbolaget

Omsättningen för tredje kvartalet uppgick till 7,6 MSEK (4,6). Resultatet efter avskrivningar uppgick till 0,0 MSEK (-2,1). Likviditeten den 30 september uppgick till 5,2 MSEK (0,1).

Antalet anställda i moderbolaget var i genomsnitt 19 (15) under rapportperioden.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens riskbild beskrivs i årsredovisningen för 2016 (sidan 16-17 samt sidan 49).

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 senaste årsredovisningen.

Nya redovisningsprinciper

Innehållet i nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC som trätt i kraft 1 januari 2017 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 17 november 2017

Styrelsen

Leif Jilkén
Styrelseordförande

Annika Fernlund
Styrelseledamot

Henrik von Heijne
Styrelseledamot

Mette Wichman
Styrelseledamot

Cay Strandén
Verkställande direktör

Revisorernas granskningsrapport

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Kommande rapporttillfällen

- Bokslutskommuniké januari-december 2017, 9 mars 2018
- Årsredovisning 2017, 27 april 2018
- Delårsrapport januari-mars 2018, 9 maj 2018
- Delårsrapport januari-juni 2018, 15 augusti 2018
- Delårsrapport januari-september 2018, 9 november 2018

För ytterligare information

Cay Strandén, VD, tel 0485-66 44 80

Marina Abrahamsson, Ekonomiansvarig, tel 0485-66 44 80

Denna information är sådan information som Bolaget är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 17 november 2017 kl. 08:00 CET.

Polyplank AB (publ)

Storgatan 123, SE-386 35 Färjestaden

Tel 0485-66 44 80

E-post info@polyplank.se

www.polyplank.se

Org.nr 556489-7998

PolyPlank handlas på NASDAQ First North under beteckningen POLY. Aktiens ISIN-kod är SE0005569290. Mangold Fondkommission AB, tel +46 8 5030 1550 är bolagets Certified Adviser, www.mangold.se

Rapport över totalresultatet för koncernen

(KSEK)

	Juli-Sept 2017	Juli-Sept 2016	Jan-Sept 2017	Jan-Sept 2016	Helåret 2016	Helåret 2015
Nettoomsättning	8 729	4 639	24 714	14 609	24 386	31 266
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	443	-193	2 414	502	524	-2 032
Övriga intäkter	51		115	82	195	818
Erhållet ackord på skulder av rörelseka- raktär				6 661	10 654	
	9 223	4 446	27 243	21 854	35 759	30 052
Råvaror och förnödenheter	-4 145	-1 817	-11 377	-6 091	-11 866	-13 458
Övriga externa kostnader	-2 074	-2 439	-6 903	-7 125	-12 390	-10 464
Personalkostnader	-2 668	-1 972	-8 427	-5 997	-10 502	-11 733
Nedskrivning av materiella anläggnings- tillgångar					-4 807	-8 000
Avskrivningar av materiella och immate- riella anläggningstillgångar	-333	-98	-1 120	-1 035	-2 808	-4 068
Nedskrivning omsättningstillgångar					-3 304	
Övriga rörelsekostnader			-7		-11	-237
Rörelseresultat	3	-1 880	-591	1 606	-9 929	-17 908
Resultat från andelar i koncernföretag						503
Finansiella intäkter	2	1	2	1	2	16
Finansiella kostnader	-167	-168	-518	-552	-771	-3 845
Finansnetto	-165	-167	-516	-551	-769	-3 326
Resultat före skatt	-162	-2 047	-1 107	1 055	-10 698	-21 234
Skatt						57
Årets resultat från kvarvarande verk- samhet	-162	-2 047	-1 107	1 055	-10 698	-21 177
Avvecklad verksamhet						
Årets resultat från avvecklad verksamhet	-813	2 008	-3 194	-472		
Årets resultat	-975	-39	-4 301	583	-10 698	-21 177
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som inte ska återföras via resultaträk- ningen</i>						
Omvärdering fastighet					-1 000	
Årets totalresultat	-975	-39	-4 301	583	-11 698	-21 177
Årets resultat hänförlig till						
Moderbolagets aktieägare	-975	-39	-4 301	583	-11 698	-21 177
Resultat per aktie (SEK)	-0,01	0	-0,05	0,03	-0,24	-1,72
Antal utestående aktier vid periodens slut i tusental	84 567	19 162	84 567	19 162	48 324	12 333
Genomsnittligt antal aktier i tusental	49 223	19 162	48 627	17 577	22 366	4 771

Rapport över finansiell ställning för koncernen

(KSEK)	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>				
Balanserade utgifter för utveckling mm	2 260	442	607	571
Patent, licenser och varumärken				
S:a immateriella anläggningstillgångar	2 260	442	607	571
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>				
Byggnader och mark	1 023	2 101	1 079	2 165
Maskiner och andra tekniska anläggningar	817	11 222	6 105	12 646
Förbättringsutgifter på annans fastighet	104	206	180	282
Inventarier, verktyg och installationer	4 404	1 804	2 193	426
S:a materiella anläggningstillgångar	6 348	15 333	9 557	15 519
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>				
Andelar i intresseföretag				
S:a finansiella anläggningstillgångar				
Summa anläggningstillgångar	8 674	15 775	10 164	16 090
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager	6 195	4 022	4 013	3 787
Kundfordringar	1 520	651	649	2 496
Skattefordran	269	406	198	239
Tecknat ej inbetalt företrädesemission		4 927		
Övriga fordringar	1 239	4 121	1 762	4 375
Förutbetalda kostn och uppl intäkter	884	1 002	941	461
Spärrade medel				1 932
Likvida medel	5 251	202	556	320
Tillgångar som innehas för försäljning	5 807			
Summa omsättningstillgångar	21 165	15 331	8 119	13 610
Summa tillgångar	29 773	31 106	18 283	29 700

(KSEK)

	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31	2015-12-31
<u>Eget kapital</u>				
Aktiekapital (84 566 958 aktier, fg år 19 161 988 aktier)	4 228	958	2 416	5 427
Pågående emission aktiekapital (fg år 11 055 835 aktier)		958		
Övrigt tillskjutet kapital	6 341	65 056	67 159	44 891
Övriga reserver	339	1 398	339	1 398
Balanserat resultat inkl årets resultat	-5 356	-57 052	-68 214	-57 635
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	5 552	11 318	1 700	-5 919
<u>Skulder</u>				
Långfristiga räntebärande skulder	1 638		2 393	
S:a långfristiga skulder	1 638		2 393	
Kortfristiga räntebärande skulder	5 800	8 139	4 185	16 052
Leverantörsskulder	2 927	5 698	3 786	9 422
Övriga kortfristiga skulder	3 747	2 381	1 752	5 748
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 143	3 430	4 027	4 257
Avsättningar	402	140	440	140
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	5 564			
S:a kortfristiga skulder	22 583	19 788	14 190	35 619
Summa skulder	24 221	19 788	16 583	35 619
Summa eget kapital och skulder	29 773	31 106	18 283	29 700
Räntebärande skulder	7 438	8 139	6 578	16 052

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 2016	5 427	44 891	1 398	-57 635	-5 919
Periodens resultat	-	-	-	583	583
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	5 427	44 891	1 398	-57 052	-5 336
Transaktioner med ägare					
Nyemission	1 884	15 482	-	-	17 366
Emissionskostnader	-	-712	-	-	-712
Nedskrivning av aktiekapitalet	-5 395	5 395	-	-	-
Summa tillskott från och värdeöverföring till Aktieägare redovisat direkt i eget kapital	-3 511	20 165			16 654
Utgående eget kapital 30 september 2016	1 916	65 056	1 398	-57 052	11 318
Ingående eget kapital 1 januari 2017	2 416	67 159	339	-68 214	1 700
Periodens resultat	-	-	-	-4 301	- 4 301
Täckande av förlust	-	-67 159	-	67 159	-
Summa totalresultat	2 416	-	339	-5 356	-2 601
Transaktioner med ägare					
Nyemission	1 812	7 249	-	-	9 061
Emissionskostnader	-	-908	-	-	-908
Summa tillskott från och värdeöverföring till Aktieägare redovisat direkt i eget kapital	1 812	6 341	-	-	8 153
Utgående eget kapital 30 juni 2017	4 228	6 341	339	-5 356	5 552

Moderbolagets resultaträkning

(KSEK)

	Juli-Sept 2017	Juli-Sept 2016	Jan-Sept 2017	Jan-Sept 2016	Helåret 2016	Helåret 2015
Nettoomsättning	7 609	4 639	21 854	14 609	21 023	24 965
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	495	-193	2 247	502	964	-231
Övriga intäkter	51		115	74	153	
Erhållet ackord av rörelsekaraktär				6 661	6 661	
	8 155	4 446	24 216	21 846	28 801	24 734
Råvaror och förnödenheter	-3 040	-1 687	-9 000	-6 091	-9 741	-11 925
Övriga externa kostnader	-2 227	-1 817	-6 715	-7 123	-10 394	-6 547
Personalkostnader	-2 504	-1 973	-7 961	-5 997	-8 886	-7 395
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-289	-269	-988	-920	-1 209	-2 383
Nedskrivning av fastighet					-1 000	
Nedskrivning av omsättningstillgångar					-555	
Övriga rörelsekostnader			-7			
Rörelseresultat	95	-2 050	-455	1 715	-2 984	-3 516
Resultat från andelar i koncernföretag					-100	-3 955
Finansiella intäkter					1	15
Finansiella kostnader	-181	-167	-494	-545	-3 352	-15 152
Finansnetto	-181	-167	-494	-545	-3 451	-19 092
Resultat efter finansiella poster	-86	-2 217	-949	1 170	-6 435	-22 608
Lämnade koncernbidrag		-3 200		-3 200	-3 200	
Resultat före skatt	-86	-5 417	-949	-2 030	-9 635	-22 608
Skatt						
Årets resultat	-86	-5 417	-949	-2 030	-9 635	-22 608
Resultat per aktie (SEK), före och efter utspädning	0	-0,28	-0,10	-0,10	-11,03	-11,03
Antal utestående aktier i tusental	84 567	19 162	84 567	19 162	48 324	12 333
Genomsnittligt antal aktier i tusental	49 223	19 162	48 627	17 577	22 366	4 771

Moderbolagets Balansräkning

(KSEK)	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>				
Balanserade utgifter för utveckling mm	1 448	442	607	571
S:a immateriella anläggningstillgångar	1 448	442	607	571
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>				
Byggnader och mark	1 039	2 117	1 095	2 181
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 102	1 220	1 230	1 659
Förbättringsutgifter på annans fastighet	104	206	180	282
Inventarier, verktyg och installationer	4 404	1 804	2 193	426
S:a materiella anläggningstillgångar	6 649	5 347	4 698	4 548
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>				
Andelar i koncernföretag	1 307	485	385	485
S:a finansiella anläggningstillgångar	1 307	485	385	485
Summa anläggningstillgångar	9 404	6 274	5 690	5 604
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager	5 896	2 961	3 319	2 193
Kundfordringar	112	422	422	2 244
Fordringar hos koncernföretag	5 325	6 758	3 516	5 832
Tecknat ej inbetalt företrädesemission		4 927		
Skattefordran	267	267	147	147
Övriga kortfristiga fordringar	1 124	1 928	1 325	1 797
Förutbetalda kostn och uppl intäkter	885	989	369	412
Spärrade medel				1 202
Likvida medel	5 225	140	502	196
Summa omsättningstillgångar	18 834	18 392	9 600	14 023
Summa tillgångar	28 238	24 666	15 290	19 627

(KSEK)

	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31	2015-12-31
<u>Bundet eget kapital</u>				
Aktiekapital (84 566 958 aktier) (föregående år 19 161 988 aktier)	4 228	958	2 416	5 427
Pågående nyemission		958		
Uppskrivningsfond	301	1 360	301	1 360
Summa aktiekapital och reserver	4 529	3 276	2 717	6 787
<u>Ansamlad förlust</u>				
Överkursfond	7 098	62 968	65 071	42 803
Balanserad förlust		-55 738	-54 679	-33 130
Periodens resultat	-949	-2 030	-9 635	-22 608
Delsumma	6 149	5 200	757	-12 935
Summa eget kapital	10 678	8 476	3 474	-6 148
<u>Avsättningar</u>				
Garantier	402	140	440	140
Summa avsättningar	402	140	440	140
<u>Skulder</u>				
Långfristiga räntebärande skulder	1 638		713	
Summa långfristiga skulder	1 638		713	
Kortfristiga räntebärande skulder	5 800	6 727	3 431	13 523
Leverantörsskulder	1 847	4 455	2 444	4 952
Skulder till koncernföretag	386	309	384	488
Övriga kortfristiga skulder	3 519	1 658	773	3 551
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 968	2 914	3 671	3 121
Summa kortfristiga skulder	15 520	16 050	10 663	25 635
Summa eget kapital och skulder	28 238	24 666	15 290	19 627
Varav räntebärande skulder	7 438	6 727	4 144	13 523

Moderbolagets egetkapitalräkning

Belopp i KSEK	Aktie- kapital	Uppskriv- ningsfond	Överkurs fond	Balanse- rat resul- tat	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital 1 januari 2016	5 427	1 360	42 803	-33 130	-22 608	-6 148
Årets resultat	-	-	-	-	-2 030	-2 030
Resultatdisposition enligt beslut vid års- stämma	-	-	-	-22 608	22 608	-
Summa totalresultat	5 427	1 360	42 803	-55 738	-2 030	-8 178
Transaktioner med aktieägarna						
Nyemission	1 884	-	15 482	-	-	17 366
Emissionskostnader	-	-	-712	-	-	-712
Nedskrivning av aktiekapitalet	-5 395	-	5 395	-	-	-
Summa tillskott från och värdeöverfö- ring till Aktieägare, redovisat direkt i eget kapital	-4 469	-	20 165	-	-	16 654
Utgående eget kapital 30 september 2016	1 916	1 360	62 968	-55 738	-2 030	8 476
Ingående eget kapital 1 januari 2017	2 416	301	65 071	-54 679	-9 635	3 474
Årets resultat	-	-	-	-	-949	-949
Resultatdisposition enligt beslut vid års- stämma	-	-	-64 314	64 314	-	-
				-9 635	9 635	
Summa totalresultat	2 416	301	757	-	-949	2 525
Transaktioner med aktieägarna						
Nyemission	1 812	-	7 249	-	-	9 061
Emissionskostnader	-	-	-908	-	-	-908
Summa tillskott från och värdeöverfö- ring till Aktieägare, redovisat direkt i eget kapital	1 812	-	6 341	-	-	8 153
Utgående eget kapital 30 juni 2017	4 228	301	7 098	-	-949	10 678

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i KSEK	Juli-Sept 2017	Juli-Sept 2016	Jan-Sept 2017	Jan-Sept 2016	Helåret 2016	Helåret 2015
Kassaflöde löpande verksamhet	287	-2 486	333	-7 034	-9 986	-7 284
Förändringar av rörelsekapital	-583	-1 026	-3 426	4 664	139	5 894
Kassaflöde investeringsverksamheten	-1 012	-525	-3 779	-1 562	-2 624	850
Kassaflöde finansieringsverksamheten	5 269	3 648	11 567	3 814	12 707	769
Periodens kassaflöde	3 961	-389	4 695	-118	236	229
Likvida medel vid periodens ingång	1 290	591	556	320	320	91
Likvida medel vid periodens utgång	5 251	202	5 251	202	556	320

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

	Juli-Sept 2017	Juli-Sept 2016	Jan-Sept 2017	Jan-Sept 2016	Helåret 2016	Helåret 2015
Kassaflöde löpande verksamhet	319	-1 843	359	-4 414	-7 105	-2 378
Förändringar av rörelsekapital	-478	-2 033	-3 042	-213	-2 342	2 588
Kassaflöde investeringsverksamheten	-1 012	-525	-4 161	-1 562	-2 391	-273
Kassaflöde finansieringsverksamheten	5 269	3 999	11 567	4 931	12 144	255
Periodens kassaflöde	4 098	-402	4 723	-1 258	306	192
Likvida medel vid periodens ingång	1 127	542	502	1 398	196	4
Likvida medel vid periodens utgång	5 225	140	5 225	140	502	196

Data per aktie

	Moder- bolaget 2017-09-30	Moder- bolaget 2016-09-30	Moder- bolaget 2016-12-31	Moder- bolaget 2015-12-31	Koncernen 2017-09-30	Koncernen 2016-09-30	Koncernen 2016-12-31	Koncernen 2015-12-31
Antal aktier vid peri- odens slut, tusental, inkl påg företrädesemission	84 567	38 324	48 384	12 333	84 567	38 324	48 324	12 333
Resultat per aktie, SEK	-0,00	-0,28	-0,20	-11,03	-0,01	0,00	-0,24	-12,03
Eget kapital per aktie	0,13	0,22	0,07	neg	0,07	0,29	0,04	neg

Nyckeltal

	Moder- bolaget Juli-Sept 2017	Moder- bolaget Juli-Sept 2016	Moder- bolaget Helåret 2016	Moder- bolaget Helåret 2015	Koncernen Juli-Sept 2017	Koncernen Juli-Sept 2016	Koncernen Helåret 2016	Koncernen Helåret 2015
Avkastning på totalt kapital, %	0,0	neg	neg	neg	0,0	0,0	neg	neg
Rörelsemarginal, %	0,0	neg	neg	neg	0,0	0,03	neg	neg
Bruttovinstmarginal, %	66,6	63,6	58,3	52,2	58,2	52,6	53,5	50,4
Soliditet %	37,8	36,4	17,7	neg	18,6	36,4	9,3	neg
Skuldsättningsgrad	0,7	0,8	1,2	neg	1,3	0,7	3,9	neg