

Delårsrapport januari – mars 2015

- Omsättningen uppgick till 414 tkr (26)
- EBITDA uppgick till -3 722 tkr (-2 568) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -4 346 tkr (-3 072)
- Likvida medel uppgick till 14 003 tkr (11 192) vid periodens utgång
- 14 (0) projekt har avancerat till produktionstester hos kund

VDs kommentarer

Första kvartalet 2015 har börjat positivt. Ett par större order av Apyrum har lagts, och levererats, vilket resulterade i att februari månads orderingång nästan var i paritet med fjolårets totala försäljning. I samtliga fall handlar det om applikationer inom vårt fokusområde; flamskyddad PVC. Även antalet projekt som gick över i produktionstestfasen och brandtestfasen ökade. Sammantaget ser vi detta som en bekräftelse på att marknaden fått upp ögonen för våra produkter och att vår affärsmodell, med en oöverträffad servicenivå i form av den utvecklingshjälp vi erbjuder kunderna, uppskattas.

Det första kvartalet har också stärkt oss i uppfattningen att fokusera på flamskyddad PVC, dels för att Apyrum uppvisar mycket bra egenskaper där, dels för att det inom den sektorn finns ett stort intresse att bättra på miljöimagen och ersätta de ifrågasatta flamskyddsmedel som används idag. Vårt största hinder just nu är att, tillsammans med kunderna, hitta tid för tester i deras produktion samt att själva ha tillräckligt snabb produktions- och leveranskapacitet via våra legotillverkare. Under första kvartalet slutfördes också företrädesemissionen om totalt 17,3 MSEK. Emissionen övertecknades med 73 %, vilket självklart är mycket glädjande, samt ett kvitto på att även aktiemarknaden tror på våra produkter. Under kvartalet gick också projekteringen av egen produktion i Malmö över i sitt slutskede och vi avser komma igång med byggnation under andra kvartalet.

Detta blir min sista kvartalsrapport för Deflamo. Det har varit oerhört spännande att få vara med och ta Deflamo till nästa nivå och det är med tillförsikt jag nu går över till annan verksamhet och lämnar över VD-skapet till Per-Erik Velin. Inledningen på året gör att det finns all anledning att vara optimistisk för 2015.

Projektstatus

Totalt pågår nu 14 produktionstester hos kunder och 11 projekt har flyttats upp till brandtester. Vi har rensat ut ett antal udda applikationer ur portföljen, men samtidigt jobbar vi hårt med nykundsbearbetning inom våra fokusområden. Projektportföljens potential på årsbasis har därför ökat från 132 till 142 MSEK. Vi har ett fortsatt starkt fokus på PVC, plastapplikationer står för drygt 85 % av värdet.

Status/ Antal projekt	31 mars-14	30 juni-14	30-sep-14	31-dec-14	Nuläge
Produktionstester	0	8	13	12	14
Brandtester	1	4	8	9	11
Labbtester	5	24	18	21	16
Potential	16	15	14	15	13
Totalt	22	51	53	57	54

Viktiga händelser under första kvartalet

- Nyemission om totalt 17,3 MSEK genomfördes och övertecknades med 73 %
- Deflamo höll ett uppskattat föredrag om miljöanpassade flamskyddsmedel på konferensen *PVC Formulation 2015* i Köln
- Två viktiga och större order för PVC-applikationer erhöles under kvartalet

Händelser efter rapportperiodens utgång

Vid en extra bolagsstämma den 9 april beslutades om sammanläggning av aktier, s.k omvänd split, om 10:1. Detta som en förberedelse inför flytten till Nasdaq First North som under kvartal två blir handelsplats för bolagets aktier.

Den 22 april utsågs Apyrum som "Årets hetaste materialnyhet och mottog Nordbyggs guldmalaj. En god kvittens på byggbranschens förtroende för produkten.

Om Deflamo

Deflamo är ett specialkemiföretag som utvecklar, producerar och marknadsför miljömässigt överlägsna flamskyddsmedel under produktnamnet Apyrum på den europeiska marknaden.

Apyrum är patenterat, miljöanpassat och biologiskt nedbrytbart, och ersätter farliga flamskyddsmedel som innehåller till exempel brom, klor och antimon med ämnen som är ofarliga för miljö och hälsa. Våra kunder väljer Apyrum av framförallt följande anledningar:

- *De överlägsna miljöegenskaperna*
- *Den konkurrenskraftiga pris/prestanda-relationen, även jämfört med traditionella flamskyddsmedel*
- *Tillgången till Deflamos applikationskunskap och testmöjligheter, vilket bidrar till att minska kundens utvecklingskostnader och Time to Market*

Vi fokuserar främst på att ersätta konventionella flamskyddsmedel i plaster och andra polymera material, men vi samarbetar även med kunder inom flera olika områden som t ex papper, trä och textilier avseende applikationsutveckling. En central del i Deflamos erbjudande är att hjälpa kunderna med formulering, testning och införande av flamskyddade produkter med Apyrum. Detta bidrar till att våra kunder kan utveckla nya produkter med miljöanpassad profil både billigare och snabbare.

Deflamo AB är ett publikt svenskt aktiebolag som är listat på Aktietorget och äger patenten för Apyrums miljövänliga flamskyddsteknologi i hela Europa och i delar av Asien. Inom området finns en tredjedel av världsmarknaden för flamskyddsmedel, vilket motsvarar ca 12 mdr SEK.

Resultaträkning i sammandrag

	2015-01-01	2014-01-01
Resultaträkning (kr)	2015-03-31	2014-03-31
Total omsättning	413 858	25 595
Handelsvaror	-997 861	-35 553
Bruttoresultat	-584 003	-9 958
Rörelsens kostnader	-3 137 845	-2 557 727
Rörelseresultat	-3 721 848	-2 567 685
Avskrivningar	-484 299	-466 261
Finansnetto	-139 963	-38 502
Periodens resultat	-4 346 110	-3 072 448

Balansräkning i sammandrag

	2015-03-31	2014-03-31
Balansräkning (kr)		
Immateriella anläggningstillgångar	10 375 224	12 217 841
Materiella anläggningstillgångar	1 028 683	44 190
Finansiella anläggningstillgångar	50 000	0
Summa anläggningstillgångar	11 453 907	12 262 031
Varulager mm	562 877	522 473
Kortfristiga fordringar	1 095 330	261 841
Kassa och bank	14 003 152	11 192 249
Summa omsättningstillgångar	15 661 359	11 976 563
Summa tillgångar	27 115 266	24 238 594
Bundet eget kapital	5 858 871	4 219 013
Fritt eget kapital	66 350 361	51 027 189
Ansamlad förlust	-51 981 701	-36 486 931
Summa eget kapital	20 227 531	18 759 271
Långfristiga skulder	3 729 162	3 158 862
Summa långfristiga skulder	3 729 162	3 158 862
Leverantörsskulder	470 518	531 974
Övriga skulder	2 688 055	1 788 487
Summa kortfristiga skulder	3 158 573	2 320 461
Summa eget kapital och skulder	27 115 266	24 238 594

Kassaflödesanalys i sammandrag

	2015-01-01	2014-01-01
Kassaflöde (kr)	2015-03-31	2014-03-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 636 535	-1 878 601
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-21 981	-6 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 283 329	-312 500
Summa kassaflöde	10 624 813	-2 197 101
Likvida medel vid periodens början	3 378 339	13 389 350
Likvida medel vid periodens slut	14 003 152	11 192 249

Antal aktier

Tidpunkt	Antal A-aktier (st)	Antal B-aktier (st)	Totalt antal aktier (st)
2015-03-31	10 216 110	84 752 190	94 968 300

Aktier av serie A har röstvärde om 10 och aktier av serie B har röstvärde 1.

Deflamo har ett utestående teckningsoptionsprogram avsett för anställda, nyckelpersoner och ledande befattningshavare, vilket kan öka aktiekapitalet med maximalt 110 000 SEK och öka antalet B-aktier med maximalt 2 200 000. Optionerna har teckningskurs 2 SEK och löper till och med 30 september 2017.

Vid en extra bolagsstämma den 9 april 2015 beslutades om en sammanläggning av aktier, s.k. omvänd split, i relationen 10:1, innebärande att tio (10) befintliga aktier lades samman till en (1) ny aktie av samma slag. Bakgrunden till den omvända spliten var att uppfylla First Norths krav att aktiekursen vid listningstillfället motsvarar minst 50 Eurocent (eller motsvarande kurs i SEK). Ändringen av bolagsordningen och sammanläggningen av aktierna registrerades hos Bolagsverket 2015-04-16 och avstämningsdag hos Euroclear för sammanläggningen är 2015-04-23. Det utestående teckningsoptionsprogram, avsett för anställda, räknas om så att antalet B-aktier ökas med maximalt 220 000 och optionerna får teckningskursen 18,10 SEK och löper till och med 30 september 2017.

I samband med företrädesemissionen i februari 2015 utgavs vidare 31 656 100 teckningsoptioner vilka kan öka aktiekapitalet med maximalt 395 701 SEK och antalet B-aktier med maximalt 791 402 SEK. Dessa optioner har teckningskurs 8 SEK och löper till och med 25 september 2015. Se bolagets hemsida för fullständig information och villkor för teckningsoptionerna. Ovan angivna uppgifter om teckningsoptionerna är efter omräkning i enlighet med optionsvillkoren. Teckningsoptioner utgivna i samband med företrädesemissionen i februari 2015 handlas på Aktietorget under tickerkod/kortnamn DEFL TO2B.

Investeringar

Under perioden har nya investeringar gjorts om 22 tkr (6).

Finansiering

Kassaflödet från den löpande verksamheten var för perioden -3 637 tkr (-1 878). Kassaflöde från finansieringsverksamheten var för perioden 14 283 tkr (-313). Efter avdrag för investerings- och finansieringsverksamheten var kassaflödet 10 625 tkr (-2 197). Under perioden återbetalades det bryggglån om 3 MSEK som erhöles i november 2014 från större aktieägare i Bolaget.

Likviditet

Likvida medel uppgick per 2015-03-31 till 14 003 tkr (11 292).

Personal

Deflamo hade per 2015-03-31 totalt 10 personer anställda varav 7 på heltid. Utöver detta köps konsulttjänster in motsvarande ca 2 heltidsresurser.

Deflamos aktie och handel

Listningsnamn: Deflamo B
Tickerkod/Kortnamn: DEFL B

För aktiekurser och mer information se www.aktietorget.se

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna delårsrapport är för första gången upprättad enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3). Bytet har ej inneburit några ändrade redovisningsprinciper.

Finansiellt kalendarium

Årsstämma 2015 i Malmö:	2015-05-28
Delårsrapport för Q2 2015:	2015-08-21
Delårsrapport för Q3 2015:	2015-10-30
Bokslutskommuniké för 2015:	2016-02-19

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Malmö 24 april 2015
Deflamo AB (publ)
Magnus Jörsmo
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta
Magnus Jörsmo, VD
073-973 58 28
magnus.jorsmo@deflamo.com

Uttalande om framtiden

Den här rapporten innehåller uttalande om framtiden. Sådana uttalanden är förknippade med risker och osäkerhet. Den faktiska utvecklingen och resultaten kan avvika betydligt från de förväntningar vi ger uttryck för här, p.g.a olika faktorer som till stor del ligger utanför Deflamo ABs (publ) kontroll.