

Deflamo AB (publ)



Bokslutskommuniké 2016

Om Deflamo

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

Apyrum är ett patenterat, miljöanpassat och biologiskt nedbrytbart alternativ till farliga flamskyddsmedel som innehåller t ex brom, klor och antimon, ämnen som är skadliga för miljö och hälsa. Med Apyrum får man som kund:

- 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 Nasdaq First North. Avanza är bolagets Certified Advisor.

Perioden i sammandrag

- Nettoomsättningen för helåret 2016 uppgick till 4 051 kSEK (1 100) och för fjärde kvartalet till 1 090 kSEK (368).
- Rörelsens kostnader avseende 2016 minskade jämfört med föregående år och slutade på -12 682 kSEK (-13 390).
- Rörelseresultatet för helåret 2016 uppgick till -14 612 kSEK (-16 183) och för fjärde kvartalet blev resultatet -3 446 kSEK (-4 070).
- Likvida medel uppgick till 5 075 kSEK (4 039) per den 31 december 2016.

Viktiga händelser under fjärde kvartalet

- Bolaget erhåller sin hitintills största order till ett värde om ca 1,8 MSEK.
- Bolaget tar upp ett lån om 5 MSEK från en av bolagets större aktieägare.

Händelser efter rapporttidens utgång

Inga för bolaget väsentliga händelser har ägt rum efter rapporttidens utgång.

Nyckeltal för företaget	okt-dec 2016	okt-dec 2015	Helår 2016	Helår 2015
Nettoomsättning (kSEK)	1 090	368	4 051	1 100
Rörelseresultat (kSEK)	-3 446	-4 070	-14 612	-16 183
Likvida medel (kSEK)			5 075	4 039
Eget kapital (kSEK)			12 004	10 583
Eget kapital per aktie före utspädning (SEK)			0,61	1,11
Soliditet (%)			52%	58%
Avkastning på eget kapital (%)			neg	neg
Balansomslutning (kSEK)			23 178	18 239
Kassalikviditet (%)			78%	118%
Genomsnittl. antal aktier före utspädning (st)	19 656 397	9 921 152	15 932 028	9 033 437
Genomsnittl. antal aktier efter utspädning (st)	19 876 397	10 536 853	18 014 212	9 728 278
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,18	-0,42	-0,97	-1,83
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,18	-0,39	-0,86	-1,70

Vd:s kommentarer



Det sista kvartalet har bjudit på både framgångar, i form av nya projekt och positiva resultat från vårt utvecklingsarbete, men även motgångar i form av framflyttade produktionstester hos kunder och förseningar med färdigställandet av vår pilotanläggning. Att våra kunder flyttar fram sina produktionstester är tyvärr inget vi kan påverka, men inte desto mindre frustrerande då vi behöver omsättningstillväxt. Vi är dock fortsatt optimistiska om att vi inom kort kan få resultaten från dessa planerade tester och att de är till vår fördel.

Kvartal 4 har präglats av ett intensivt arbete med vår nya pilotanläggning i Karlshamn. Resan har inte varit helt utan problem, vilket jag har beskrivit tidigare, och det är kanske inte så ovanligt i sådana här sammanhang, speciellt inte då anläggningen är unik i sitt slag. Vår tillverkningsprocess är baserad på hittills obeprövade metoder för att framställa vår produkt, därav också vår möjlighet att söka patent på processen. En ansökan som vi hoppas blir godkänd inom kort. Mer arbete återstår dock i Karlshamn innan vi har nått målet, vilket är en effektiv och tillförlitlig tillverkning av vår produkt Apyrum. Vi har som målsättning att klara detta under första kvartalet 2017, vilket tyvärr är betydligt senare än den ursprungliga planen. Vi har dock kunnat genomföra småskaliga produktionstester i samband med vårt produktutvecklingsarbete.

För att ytterligare öka prestandan i olika PVC-applikationer har vi under det sista kvartalet 2016 satsat hårt på eget utvecklingsarbete av Apyrum. I en typisk PVC-formulering hos kund så ingår ett flertal olika flamskyddsmedel, varav Apyrum kan vara ett, och dessa måste kunna samverka vid de komplicerade kemiska reaktioner som uppstår vid brand.

Mycket tid och kraft har lagts på att optimera våra recept och en kartläggning av PVC-formuleringar är gjord för att hitta de substanser som Apyrum bäst samverkar med. Detta är värdefull information i marknads- och försäljningsarbetet då vi bättre kan styra företagets säljinsatser mot rätt typ av kund och applikation, och med rätt produkterbjudande. Det ger oss dessutom möjligheten att än bättre styra vårt framtida utvecklingsarbete, av våra egna produkter, till rätt utvecklingsområde. Ett exempel på ett sådant utvecklingsarbete är ett nytt recept som vi nu arbetar med och som, även om det är i ett tidigt skede, visar goda möjligheter till förbättrad prestanda till en betydligt lägre kostnad. Får vi fortsatta positiva resultat av våra vidare tester av detta nya recept så kommer det att stärka vår konkurrenskraft betydligt. Det återstår dock en hel del arbete med konfirmerande tester i labb och i vår pilotanläggning, innan vi kan gå vidare till kundförsök med denna nya produkt.

Avslutningsvis är jag mycket tacksam och nöjd med att kunna konstatera att vi under sista kvartalet av 2016 fick ta emot vår största order hittills i bolagets historia. Vår största kund inom PVC-marknaden placerade då en order motsvarande 1,8 MSEK. Leveranserna är planerade under första halvåret 2017 och min förhoppning är att jag under samma period skall få möjlighet att informera marknaden om fler positiva nyheter.

Johnny Bodin
Vd, Deflamo AB

Resultaträkning i sammandrag	okt-dec 2016	okt-dec 2015	Helår 2016	Helår 2015
Resultaträkning (kSEK)				
Total omsättning	1 113	402	4 170	1 191
Handelsvaror	-1 028	-220	-4 191	-2 044
Bruttoresultat	85	182	-21	-853
Rörelsens kostnader	-3 074	-3 766	-12 682	-13 390
Rörelseresultat före avskrivningar	-2 989	-3 584	-12 703	-14 242
Avskrivningar	-457	-486	-1 908	-1 941
Finansnetto	-161	-66	-870	-345
Periodens resultat	-3 607	-4 136	-15 481	-16 529

Balansräkning i sammandrag	okt-dec 2016	okt-dec 2015	2016-12-31	2015-12-31
Balansräkning (kSEK)				
Immateriella anläggningstillgångar	7 178	8 993	7 178	8 993
Materiella anläggningstillgångar	8 903	3 461	8 903	3 461
Finansiella anläggningstillgångar	50	50	50	50
Summa anläggningstillgångar	16 131	12 504	16 131	12 504
Varulager m.m.	614	531	614	531
Kortfristiga fordringar	1 358	1 164	1 358	1 164
Kassa och bank	5 075	4 039	5 075	4 039
Omsättningstillgångar	7 047	5 735	7 047	5 735
Summa tillgångar	23 178	18 239	23 178	18 239
Bundet eget kapital	10 939	6 283	10 939	6 283
Fritt eget kapital	80 711	68 464	80 711	68 464
Ansamlad förlust	-79 646	-64 164	-79 646	-64 164
Summa eget kapital	12 004	10 583	12 004	10 583
Långfristiga skulder	2 889	3 250	2 889	3 250
Summa långfristiga skulder	2 889	3 250	2 889	3 250
Leverantörsskulder	943	2 008	943	2 008
Övriga skulder	7 342	2 398	7 342	2 398
Summa kortfristiga skulder	8 285	4 406	8 285	4 406
Summa eget kapital och skulder	23 178	18 239	23 178	18 239

Förändringar i eget kapital	okt-dec 2016	okt-dec 2015	Helår 2016	Helår 2015
Belopp vid periodens början	15 611	12 145	10 583	8 478
Ökning av aktiekapital		424	4 656	2 007
Nyemission		2 291	15 363	17 803
Kostnad hänförliga till emission		-141	-3 116	-1 176
Periodens resultat	-3 607	-4 136	-15 481	-16 529
Eget kapital vid periodens utgång	12 004	10 583	12 004	10 583

Kassaflödesanalys i sammandrag	okt-dec 2016	okt-dec 2015	Helår 2016	Helår 2015
Kassaflöde (kSEK)				
Kassaflöde, löpande verksamheten	-2 464	-1 709	-14 541	-12 716
Kassaflöde, invest. verksamheten	-431	-2 443	-5 535	-2 507
Kassaflöde, finans. verksamheten	4 917	2 262	21 111	15 884
Summa kassaflöde	2 021	-1 891	1 035	661
Likvida medel vid periodens början	3 054	5 930	4 039	3 378
Likvida medel vid periodens slut	5 075	4 039	5 075	4 039

Aktier	2016-12-31	2016-09-30	2016-06-30	2016-03-31
Antal A-aktier (st)	1 020 411	1 020 411	1 020 411	1 020 411
Antal B-aktier (st)	18 635 986	18 635 986	18 635 986	9 325 063
Totalt antal aktier (st)	19 656 397	19 656 397	19 656 397	10 345 474

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

Deflamo AB har ett utestående teckningsoptionsprogram avsett för anställda, nyckelpersoner och ledande befattningshavare. Detta kan öka aktiekapitalet med maximalt 110 kSEK och antalet B-aktier med maximalt 220 000 st. Optionerna har teckningskursen 14,12 SEK och teckningstid 1 juli - 30 september 2017. Se bolagets hemsida för fullständig information och villkor för teckningsoptionerna.

Företrädesemissionen som genomfördes under våren 2016 innebar att aktiekapitalet ökade med 4 655 461 SEK genom emission av 9 310 923 nya aktier. Efter registrering av emissionen uppgår aktiekapitalet i Deflamo AB till 9 828 198 SEK fördelat på 19 656 397 aktier.

Investeringar

Under perioden januari till december 2016 har nya investeringar gjorts om 5 535 kSEK (2 507).

Finansiering

Kassaflödet från den löpande verksamheten för helåret var -14 541 kSEK (-12 716) och för fjärde kvartalet -2 464 kSEK (-1 709). Kassaflöde från finansieringsverksamheten för helåret var 21 111 kSEK (15 884) och för fjärde kvartalet 4 917 kSEK (2 262). Efter avdrag för investerings- och finansieringsverksamheten var kassaflödet 1 035 kSEK (661) för helåret och 2 021 kSEK (-1 891) för kvartalet.

Utdelning

Ingen utdelning föreslås för räkenskapsåret 2016.

Likviditet

Likvida medel uppgick per den 31 december 2016 till 5 075 kSEK (4 039).

Personal

Deflamo hade per den 31 december 2016 totalt 8 personer anställda varav 7 på heltid. En processoperatör kommer att anställas i Karlshamn under första kvartalet 2017.

Deflamos aktie och handel

Listningsnamn: Deflamo B
Tickerkod/Kortnamn: DEFL B

För aktiekurser och mer information se

www.nasdaqomxnordic.com

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3).

Finansiellt kalendarium

Årsredovisning 2016 publiceras	6 april 2017
Årsstämma 2016	27 april 2017
Delårsrapport för Q1 2017	27 april 2017
Delårsrapport för Q2 2017	31 augusti 2017
Delårsrapport för Q3 2017	24 november 2017

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

Revisor: Mazars SET, Revisor Tomas Ahlgren, Box 4211, 203 13 Malmö

Uttalanden om framtiden

Den här rapporten innehåller uttalanden 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 AB:s (publ) kontroll.

Malmö 23 februari 2017

Deflamo AB (publ)

Johnny Bodin

Verkställande direktör

Kontakter och media

För bolags- och rapportinformation

Johnny Bodin, vd

0700-92 07 39

johnny.bodin@deflamo.com

Företagsuppgifter

Deflamo AB

Höjdrodergatan 32

212 39 Malmö

040-619 95 00

info@deflamo.com

www.deflamo.com

Org nr 556648-6204

Företagets säte: Malmö

Certified Adviser

Avanza

Lina Toubøl Schöllin

Regeringsgatan 103

111 93 Stockholm

08-562 251 21

lina.schollin@avanza.se

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB

Box 7822

103 97 Stockholm

08-402 90 00

www.euroclear.nu