

Delårsrapport januari - september 2014

- Nettoomsättningen uppgick till 260 tkr (29)
- EBITDA uppgick till -9 172 tkr (-3 101) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -10 688 tkr (-4 581)
- Likvida medel uppgick till 2 412 tkr (16 204) vid periodens utgång. Efter periodens utgång har bolaget upptagit lån om 3 MSEK från en grupp ägare
- 13 (0) projekt har avancerat till produktionstester hos kund

VDs kommentarer

Under årets tredje kvartal har vi sett fortsatt god utveckling i pågående kundprojekt. Ett flertal projekt med Apyrum har gått vidare från labbtester till brandtester och 13 kundprojekt har avancerat ytterligare till produktionstester hos kund. Fler och fler företag utvärderar möjligheten att ersätta skadliga flamskyddsmedel med lösningar som inte bara är högpresterande, utan också miljömässigt överlägsna.

Utvecklingen sker både internationellt och lokalt. Till exempel leder det övergripande miljömålet Giffri miljö till många kommunala projekt. Halmstad kommun är ett sådant exempel där man idag tittar på hur miljövänligt flamskyddade textilier kan användas t ex i förskolor och andra verksamheter.

Två av de senaste kunderna som avancerat från brandtest till slutligt produktionstest är Alkor Draka och MKF-Ergis; två av Europas största tillverkare av flexibla PVC- och plastfilmer. Samarbetet med Nordmann, Rassmann utvecklas också väl med ett ökat intresse samt tester hos deras kunder.

Totalt pågår nu 13 produktionstester hos kunder och 8 projekt är i brandtestskedet. Samtidigt har vi startat en kraftfull nykundsbearbetning för 2015. Projektportföljens potential på årsbasis har ökat från 115 till 120 MSEK. Vi ser ett fortsatt fokus på PVC (plastapplikationer står för ca 85% av värdet) men vi har även börjat göra inbrytningar på nya områden som t ex nya golvsegment och papper.

Projektstatus

Som nämndes inledningsvis har ett flertal projekt avancerat till produktionstester där kunden testat Apyrum i riktig produktionsskala, det sista steget före repetitiva ordrar. Vid utgången av tredje kvartalet 2013 fanns inga projekt i produktionstest, medan de var 8 vid förra kvartalsskiftet.

Status/Antal projekt	30 juni-14	Nuläge
Produktionstester	8	13
Brandtester	4	8
Labbtester	24	18
Potential	15	14
Totalt	51	53

Viktiga händelser under tredje kvartalet

- Ytterligare fem projekt har avancerat till avslutande produktionstester.
- Vid den extra bolagsstämman den 28 augusti beslutades att bifalla styrelsens förslag till införande av ett incitamentsprogram. Programmet tecknades med full tilldelning av samtliga anställda.

- De tidigare kommunicerade laboratorieinvesteringarna; konkalorimetern och labbvalsverket (totalt värde cirka 1,1 MSEK) är installerade och i drift sedan v 44. Dessa investeringar ger oss en unik position som tillverkare av flamskyddsmedel, vilket kommer att minska utvecklingstider och kostnader väsentligt.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Efter rapportperiodens utgång har bolaget upptagit lån om 3 MSEK från ägare som totalt representerar ca 14% av kapitalet.

Om Deflamo

Deflamo är ett specialkemiföretag som utvecklar, producerar och marknadsför miljömässigt överlägsna flamskyddsmedel under produktnamnet Apyrum till olika användare 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, vilka båda 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 erbjuda hjälp med formulering, testning och införande av flamskyddade produkter med Apyrum, vilket 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

	2014-01-01	2013-01-01
Resultaträkning (kr)	2014-09-30	2013-09-30
Total omsättning	311 636	97 039
Handelsvaror	-420 355	-82 702
Bruttoresultat	-108 719	14 337
Rörelsens kostnader	-9 063 280	-3 115 344
Rörelseresultat	-9 171 999	-3 101 007
Avskrivningar	-1 410 059	-1 338 399
Finansnetto	-106 048	-141 910
Periodens resultat	-10 688 106	-4 581 316

Balansräkning i sammandrag

Balansräkning (kr)	2014-09-30	2013-09-30
Immateriella anläggningstillgångar	11 296 534	12 348 787
Materiella anläggningstillgångar	1 036 823	55 401
Finansiella anläggningstillgångar	50 000	0
Summa anläggningstillgångar	12 383 357	12 404 188
Varulager mm	754 524	529 719
Kortfristiga fordringar	284 482	196 698
Kassa och bank	2 412 332	16 204 220
Summa omsättningstillgångar	3 451 338	16 930 637
Summa tillgångar	15 834 695	29 334 825
Bundet eget kapital	4 276 066	3 053 304
Fritt eget kapital	51 934 520	52 210 666
Ansamlad förlust	-44 102 589	-31 609 739
Summa eget kapital	12 107 997	23 654 231
Långfristiga skulder	2 291 662	4 492 197
Summa långfristiga skulder	2 291 662	4 492 197
Leverantörsskulder	385 350	129 206
Övriga skulder	1 049 686	1 059 191
Summa kortfristiga skulder	1 435 036	1 188 397
Summa eget kapital och skulder	15 834 695	29 334 825

Kassaflödesanalys i sammandrag

	2014-01-01	2013-01-01
Kassaflöde (kr)	2014-09-30	2013-09-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 958 174	-3 523 882
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 071 124	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-947 720	19 325 855
Summa kassaflöde	-10 977 018	15 801 973
Likvida medel vid periodens början	13 389 350	402 248
Likvida medel vid periodens slut	2 412 332	16 204 221

Antal aktier

Tidpunkt	Antal A-aktier (st)	Antal B-aktier (st)	Totalt antal aktier (st)
2014-09-30	10 216 110	53 069 090	63 312 200

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

Investeringar

Under perioden har nya investeringar gjorts om 1 071 tkr.

Finansiering

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under perioden -8 958 tkr (-3 524). Kassaflöde från finansieringsverksamheten under perioden var -948 tkr (19 326). Efter avdrag för investerings- och finansieringsverksamheten var kassaflödet -10 977 tkr (15 802).

Likviditet

Likvida medel uppgick per 2014-09-30 till 2 412 tkr (16 204).

Personal

Deflamo hade per 2014-09-30 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

Delårsrapporten är upprättad enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Redovisningsprinciperna har ej förändrats sedan bolagets senast avlämnade rapport.

Finansiellt kalendarium

Bokslutskommuniké 2014: 2015-02-13

Delårsrapport för Q1 2015: 2015-04-24

Årsstämma 2015: 2015-05-28

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

Malmö 2014-11-07

Deflamo AB (publ)

Magnus Jörsmo

Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta

VD Magnus Jörsmo

073-973 58 28

magnus.jorsmo@deflamo.com

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, på grund av olika faktorer som till stor del ligger utanför Deflamo AB:s (publ) kontroll.