

Deflamo AB (publ)

Delårsrapport januari-mars 2018

Om Deflamo

Deflamo utvecklar högpresterande miljövänliga flamskyddade material och kommersialiserar flamskyddsprodukter och tillhörande tjänster. Utöver utförande av forsknings- och utvecklingstjänster som förändrar och utvecklar flamskyddsmarknaden tillverkar vi även flamskyddsmedel och använder varumärket Apyrum för våra egna produkter.

Vår flamskyddsteknologi är effektiv och ofarlig för miljön och är dessutom biologiskt nedbrytbar, vilket är unikt. Vi erbjuder utvecklingstjänster och brandprovning och deltar i forskning och utveckling av nya material, kemikalier, processer och produkter. Teknologin är patenterad och utveckling av IPR sker kontinuerligt.

Deflamo erbjuder:

- Apyrum flamskyddsmedel till industri- och tjänsteföretag som vill ha bra flamskydd och bästa miljöprestanda (miljövänligt, effektivt och biologiskt nedbrytbart)
- FoU-tjänster för projektledning, produktutveckling och provning av material och produkter
- Licensiering av produkter och rättigheter avseende vår teknologi för applikationer, marknader och tillverkning
- Utveckling och kommersialisering av nya flamskyddsprodukter och rättigheter i samarbete med företag, institut och företag

Deflamo AB är ett publikt svenskt aktieföretag som har över 1000 aktieägare. Huvudkontor, lager och laboratorium finns i Karlshamn. Tillverkning sker i samarbete med etablerade och erkända tillverkare samt i Karlshamn.

Deflamos B-aktie är listad och handlas på Nasdaq First North. Mangold Fondkommission AB är bolagets Certified Advisor.

Perioden i sammandrag

- Nettoomsättningen för första kvartalet 2018 uppgick till 106 kSEK (1 132).
- Periodens rörelsekostnader minskade jämfört med föregående år och slutade på -812 kSEK (-2 954).
- Rörelseresultatet före avskrivningar för perioden uppgick till -1 009 kSEK (-3 041).
- Resultatet efter avskrivningar för perioden uppgick till -7 624 kSEK (-3 996)
- Likvida medel uppgick till 508 kSEK (1 558) per den 31 mars 2018.

Nyckeltal för företaget	jan-mar 2018	jan-mar 2017	Helår 2017
Nettoomsättning (kSEK)	106	1 132	3 829
Rörelseresultat (kSEK)	-1 009	-3 041	-9 783
Likvida medel (kSEK)	508	1 558	2 112
Eget kapital (kSEK)	4 485	8 008	12 109
Eget kapital/aktie före utspädning (SEK)	0,11	0,41	0,35
Soliditet (%)	50%	42%	70%
Avkastning på eget kapital (%)	Neg	neg	Neg
Balansomslutning (kSEK)	8 924	19 007	17 199
Kassalikviditet (%)	52%	34%	93%
Genomsnitt antal aktier före utspädning (st)	39 293 500	19 656 397	34 384 224
Genomsnitt antal aktier efter utspädning (st)	40 351 030	19 876 397	35 441 754
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,01	-0,00	-0,39
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,00	-0,00	-0,38

Viktiga händelser under första kvartalet

- Deflamo informerar den 12:e januari om bolagets ansträngda finansiella situation och anger att bolaget måste tillföras likviditet under mars månad samt att bolaget jobbar med att hitta en lösning på likviditetsbristen genom avyttringar samt andra former av samarbeten.
- Extra stämman som hålls i Malmö den 18:e januari beslutade om minskning av aktiekapitalet med 7 683 193 kronor för förlusttäckning. Minskningen sker utan indragning av aktier. Efter minskningen uppgår Bolagets aktiekapital till 11 963 557 kronor. Genom minskningen ändras aktiernas kvotvärde från 0,50 kronor till cirka 0,30 kronor.

Händelser efter rapporttidens utgång

- Deflamo informerar den 7 april om bolagets finansiella situation genom att precisera att rörelsekapital saknas för den kommande tolv månadersperioden.
- Deflamo tecknar ett uppdragsavtal avseende tillhandahållande av konsulttjänster till GPBM Nordic AB rörande en förstudie av produktion av brandsäkerhetsutrustning samt brandprovning. Första fasen av uppdraget sträcker sig till halvårsskiftet, varefter uppdraget beroende på utfallet i förstudien kan komma att förlängas och utökas. Kombination med aktieägarlån motsvarande en halv miljon kronor är sammantaget den akuta bristen på rörelsekapital tillfälligt avhjälpt tills utgången av juni månad.
- Två av Deflamos kundprojekt har vidare utvecklats positivt och bolaget har erhållit två mindre ordrar. Värdet av dessa två ordrar tillsammans är mindre än 200 000 kr, men utgör ett viktigt steg i de aktuella projekten. När och om dessa kunder kommer att börja köpa löpande i större volymer går dock inte i nuläget att förutsäga.
- Deflamo beslutar att skriva ned tillgångar per den 31 mars 2018 till följd av osäkerhet i verksamheten. Styrelsen upprättar kontrollbalansräkning som en följd av att aktiekapitalet inte är intakt samt kallar till första kontrollstämma (tillika årsstämma) den 29 juni 2018.

VD:s kommentarer

Stor osäkerhet råder om bolagets fortlevnad då styrelsen ännu inte har kunnat säkra en långsiktigt tillfredsställande finansiering eller partner.

Som en konsekvens av det rådande osäkra läget har styrelsen beslutat skriva ner värdet på patent, maskiner och utrustning som ej är i aktivt bruk för pågående kundprojekt samt varulager.

Styrelsen har upprättat en kontrollbalansräkning som utvisar att nedskrivningen tillsammans med ansamlad förlust föranleder att bolagets eget kapital understiger hälften av det registrerade aktiekapitalet. Av denna anledning har kallats till en första kontrollstämma, tillika årsstämma, att hållas den 29 juni 2018 vilken i enlighet med tillämpliga regler ska pröva om bolaget ska gå i likvidation. Styrelsen föreslår emellertid som alternativ att stämman beslutar om minskning av aktiekapitalet på sådant vis att det egna

kapitalet återigen kommer att uppgå till minst det registrerade aktiekapitalet.

En kortsiktig lösning i form av ett samarbetsprojekt som eventuellt kan utvecklas vidare till ett djupare samarbete har tillfälligt tillfört medel till bolaget.

De kundprojekt som bolaget har utvecklat ser lovande ut men för att kunna utveckla dessa vidare måste Deflamo säkra finansiering så att arbetet med att utveckla kundportföljen och nya produkter kan bedrivas effektivt och långsiktigt.

Diskussioner och förhandlingar pågår fortsatt för att finna ett långsiktigt tillfredsställande lösning och Bolaget avser att kunna presentera information om detta inom kort.

Fredrik Westin VD,
Deflamo AB

Resultaträkning i sammandrag (kSEK)	jan-mar 2018	jan-mar 2017	Helår 2017
Total omsättning	106	1 132	3 829
Handelsvaror	-303	-1 219	-3 272
Bruttoresultat	-197	-86	557
Rörelsens kostnader	-812	-2 954	-10 340
Rörelseresultat före avskrivningar	-1 009	-3 041	-9 783
Avskrivningar	-6 580	-591	-2 476
Finansnetto	-35	-365	-1 073
Periodens resultat	-7 624	-3 996	-13 332

Balansräkning i sammandrag (kSEK)	jan-mar 2018	jan-mar 2017	Helår 2017
Immateriella anläggningstillgångar	2 774	6 744	5 469
Materiella anläggningstillgångar	4 345	8 791	8 230
Finansiella anläggningstillgångar	0	50	0
Summa anläggningstillgångar	7 118	15 585	13 699
Varulager m.m.	788	670	1 081
Kortfristiga fordringar	510	1 194	307
Kassa och bank	508	1 558	2 112
Summa omsättningstillgångar	1 806	3 422	3 500
Summa tillgångar	8 924	19 007	17 199
Bundet eget kapital	13 074	10 939	20 757
Fritt eget kapital	84 330	80 711	84 330
Ansamlad förlust	-92 919	-83 642	-92 978
Summa eget kapital	4 485	8 008	12 109
Långfristiga skulder	2 500	2 889	2 500
Summa långfristiga skulder	2 500	2 889	2 500
Leverantörsskulder	923	802	421
Övriga skulder	1 017	7 309	2 170
Summa kortfristiga skulder	1 940	8 110	2 591
Summa eget kapital och skulder	8 924	19 007	17 199

Förändringar i eget kapital (kSEK)	jan-mar 2018	jan-mar 2017	Helår 2017
Belopp vid periodens början	12 109	12 004	12 004
Förändring av aktiekapital	-7 683		9 819
Förändring reservfond			
Nyemission			5 891
Kostnad hänförliga till emission			-2 273
Förändring fritt eget kapital	7 683		
Periodens resultat	-7 624	-3 996	-13 332
Eget kapital vid periodens utgång	4 485	8 008	12 109

Kassaflödesanalys i sammandrag (kSEK)	jan-mar 2018	jan-mar 2017	Helår 2017
Kassaflöde, löpande verksamheten	-1 642	-3 389	-10 889
Kassaflöde, investeringsverksamheten	0	-45	-94
Kassaflöde, finansieringsverksamheten	38	-83	8 020
Summa kassaflöde	-1 604	-3 517	-2 963
Likvida medel vid periodens början	2 112	5 075	5 075
Likvida medel vid periodens slut	508	1 558	2 112

Noter och kommentarer

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

Aktier	2018-03-31	2017-12-31	2017-09-30	2017-06-30(*)	2017-03-31
Antal A-aktier (st)	1 020 411	1 020 411	1 020 411	1 020 411	1 020 411
Antal B-aktier (st)	38 273 089	38 273 089	38 273 089	38 273 089	18 635 986
Totalt antal aktier (st)	39 293 500	39 293 500	39 293 500	39 293 500	19 656 397

(*) Avser antalet aktier efter nyemissionen som beslutades av styrelsen den 18 april 2017 och godkändes av årsstämman den 18 maj 2017. Registrering hos Bolagsverket skedde den 18 juli 2017.

Den 18 januari 2018 beslutade stämman om minskning av aktiekapitalet med 7 683 193 SEK för förlusttäckning. Minskningen skedde utan indragning av aktier. Efter minskningen uppgår Bolagets aktiekapital till 11 963 557 SEK. Genom minskningen ändras aktiernas kvotvärde från 0,50 kronor till cirka 0,30 SEK.

Deflamo AB har beslutat om ett teckningsoptionsprogram avsett för anställda, nyckelpersoner och ledande befattningshavare. För närvarande har inga teckningsoptioner överlåtits till deltagare. Teckningstid är 1 juli – 30 september 2020 och har teckningskurs 1,1306 SEK, kan öka aktiekapitalet med maximalt 528 765 SEK och öka antal aktier med maximalt 1 057 530 stycken B-aktier. Se bolagets hemsida för fullständig information och villkor för teckningsoptionerna.

Investeringar

Under perioden har investeringar gjorts om 0 kSEK (-45).

Finansiering

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under första kvartalet -1 643 kSEK (-3 389). Kassaflöde från finansierings-verksamheten var 38 kSEK (-83). Efter avdrag för investerings- och finansieringsverksamheten var kassaflödet -1 604 kSEK (-3 517) för motsvarande period året före.

Likviditet

Likvida medel uppgick per den 31 mars 2018 till 508 kSEK (1 558).

Personal

Deflamo hade per den 31 mars 2018 totalt 3 personer anställda.

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

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.

Finansiellt kalendarium

Årsstämma 2018

29 juni 2018

Karlshamn 31 maj 2018
Deflamo AB (publ)
Fredrik Westin
Verkställande direktör

Deflamos aktie och handel

Listningsnamn: Deflamo B

Tickerkod/Kortnamn: DEFL B

För aktiekurser och mer information se www.nasdaqomxnordic.com

Företagsuppgifter, kontakter och media

Bolags- och rapportinformation

Fredrik Westin, VD

070-418 49 59

fredrik.westin@deflamo.com

Deflamo AB

Västra Kajen 8

374 31 Karlshamn

040-619 95 00

info@deflamo.com

www.deflamo.com

Org nr 556648-6204

Företagets säte: Malmö

Certified Adviser

Mangold Fondkommission AB

Carl Thunström

Box 55691,

SE-102 15 Stockholm

08 5277 5026

carl.thunstrom@mangold.se

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB

Box 7822

103 97 Stockholm

08-402 90 00

www.euroclear.nu