

Deflamo AB (publ)

Delårsrapport januari-juni 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 aktiebolag 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 Adviser.

Perioden i sammandrag

- Nettoomsättningen för första halvåret 2018 uppgick till 869 kSEK (1 955).
- Periodens rörelsekostnader minskade kraftigt jämfört med föregående år och slutade på -2 086 kSEK (-5 858).
- Rörelseresultatet före avskrivningar för perioden förbättrades kraftigt och uppgick till -1 769 kSEK (-5 749).
- Resultatet efter avskrivningar och finansnetto för perioden uppgick till -9 023 kSEK efter nedskrivningar av engångskaraktär (-7 877)
- Likvida medel uppgick till 444 kSEK (6 533) per den 30 juni 2018.

Nyckeltal för företaget	jan-jun 2018	jan-jun 2017	Helår 2017
Nettoomsättning (kSEK)	869	1 955	3 829
Periodens resultat (kSEK)	-9 023	-7 877	-13 332
Likvida medel (kSEK)	444	6 533	2 112
Eget kapital (kSEK)	3 086	17 778	12 109
Eget kapital/aktie före utspädning (SEK)	0,08	0,68	0,35
Soliditet (%)	38%	76%	70%
Avkastning på eget kapital (%)	Neg	neg	Neg
Balansomslutning (kSEK)	8 139	23 535	17 199
Kassalikviditet (%)	16%	31%	106%
Genomsnitt antal aktier före utspädning (st)	39 293 500	26 202 098	34 384 224
Genomsnitt antal aktier efter utspädning (st)	40 351 030	26 422 098	35 441 754
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,23	-0,30	-0,39
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,22	-0,30	-0,38

VD:s kommentarer

Jag är mycket nöjd med att kunna presentera Peter Gyllenhammar AB som ny ägare i Deflamö. De har ett genuint affärskunnande och delar vår tro att miljövänliga produkter som Apyrum har en plats på marknaden. Genom kapitaltillskottet ges Deflamö en möjlighet att göra ett förnyat försök att ta det bio-baserade och miljövänliga flamskyddsmedlet Apyrum till marknaden.

Nu finns resurser för att kunna blicka framåt och fokusera på affären istället för att hitta lösningar för det kortsiktiga finansieringsbehovet.

Vi arbetar med att upprätthålla kundprojekt och gör en översyn av bolagets strategiska mål och verksamhetsplan.

Fredrik Westin VD,
Deflamö AB

Viktiga händelser under andra kvartalet

- 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. I kombination med aktieägarlån motsvarande en halv miljon kronor är sammantaget den akuta bristen på rörelsekapital tillfälligt avhjälp till 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.
- Deflamo publicerar en oren årsredovisning till följd av den osäkerhet som rådde vid årsskiftet avseende värdering av bolagets tillgångar.
- Deflamo meddelar den 29 juni 2018 att en avsiktsförklaring har ingåtts med Peter Gyllenhammar AB ("PGAB"), ett privatägt investmentbolag med långsiktiga investeringar inom bl.a. industri, avseende en investering i Deflamo AB (publ) ("Bolaget") genom en riktad nyemission om cirka 40 miljoner B-aktier till en teckningskurs om 12,5 öre innebärande att Bolaget tillförs en teckningslikvid om cirka 5 miljoner kronor.
- Årsstämman och tillika första kontrollstämma beslutar att driva verksamheten vidare samt minska aktiekapitalet med 9 389 454 kronor för förlusttäckning. Efter minskningen uppgår Bolagets aktiekapital till 2 574 103 kronor. Genom minskningen ändras aktiernas kvotvärde från cirka 0,30 kronor till cirka 0,06551 kronor. Till styrelse omvaldes Jan Blomquist, Åsa Hansdotter samt Fredrik Westin.

Händelser efter rapporttidens utgång

- Den 13 juli kallar Bolaget till extra bolagsstämma tillika andra kontrollstämma
- På extra stämma tillika andra kontrollstämma den 14:e augusti beslutas att verksamheten ska drivas vidare. Vidare beslutas i enlighet med styrelsens förslag om nyemission av B-aktier till Peter Gyllenhammar AB.

Teckningskursen är 12,5 öre per aktie motsvarande en emissionslikvid om cirka 5 miljoner kronor. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna genomföra en kapitalanskaffning på ett tids- och kostnadseffektivt sätt samt för att stärka Bolagets ägarbas med en strategisk investerare med långsiktigt ägarintresse i Bolaget.

Peter Gyllenhammar AB får vid teckning av aktierna i den riktade nyemissionen en kapitalandel om 50,0 % respektive en röstandel om 44,8 % i Bolaget. Peter Gyllenhammar AB har av Aktiemarknadsnämnden (uttalande 2018:26) erhållit undantag från den budplikt som härvid annars skulle uppstå. Ett villkor för Aktiemarknadsnämndens beslut att medge Peter Gyllenhammar AB undantag från budplikten var att bolagsstämmans beslut om emissionen skulle biträdas av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda på stämman, varvid man ska bortse från aktier som innehas av Peter Gyllenhammar AB. Bolagsstämmans beslut biträdades av erforderlig majoritet.

Resultaträkning i sammandrag (kSEK)	apr-jun 2018	apr-jun 2017	jan-jun 2018	jan-jun 2017	Helår 2017
Total omsättning	763	823	869	1 955	3 829
Handelsvaror	-249	-628	-552	-1 847	-3 272
Bruttoresultat	514	195	317	108	557
Rörelsens kostnader	-1 308	-2 903	-2 086	-5 858	-10 340
Rörelseresultat före avskrivningar	-794	-2 709	-1 769	-5 749	-9 783
Avskrivningar	-620	-657	-7 201	-1 248	-2 476
Finansnetto	-18	-515	-53	-880	-1 073
Periodens resultat	-1 433	-3 881	-9 023	-7 877	-13 332

Balansräkning i sammandrag (kSEK)	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	2 379	6 311	5 469
Materiella anläggningstillgångar	4 119	8 567	8 230
Finansiella anläggningstillgångar	0	50	0
Summa anläggningstillgångar	6 498	14 927	13 699
Varulager m.m.	542	1 056	1 081
Kortfristiga fordringar	655	1 017	307
Kassa och bank	444	6 533	2 112
Summa omsättningstillgångar	1 641	8 607	3 500
Summa tillgångar	8 139	23 535	17 199
Bundet eget kapital	3 685	10 939	20 757
Fritt eget kapital	84 330	94 362	84 330
Ansamlad förlust	-84 928	-87 523	-92 978
Summa eget kapital	3 086	17 778	12 109
Långfristiga skulder	3 000	2 889	2 500
Summa långfristiga skulder	3 000	2 889	2 500
Leverantörsskulder	825	679	421
Övriga skulder	1 228	2 189	2 170
Summa kortfristiga skulder	2 053	2 868	2 591
Summa eget kapital och skulder	8 139	23 535	17 199

Förändringar i eget kapital (kSEK)	apr-jun 2018	apr-jun 2017	jan-jun 2018	jan-jun 2017	Helår 2017
Belopp vid periodens början	4 519	8 008	12 109	12 004	12 004
Förändring av aktiekapital	-9 389		17 073		9 819
Förändring reservfond					
Nyemission		13 651		13 651	5 891
Kostnad hänförliga till emission					-2 273
Förändring fritt eget kapital	9 389		17 073		
Periodens resultat	-1 433	-3 881	-9 023	-7 877	-13 332
Eget kapital vid periodens utgång	3 086	17 778	3 086	17 778	12 109

Kassaflödesanalys i sammandrag (kSEK)	apr-jun 2018	apr-jun 2017	jan-jun 2018	jan-jun 2017	Helår 2017
Kassaflöde, löpande verksamheten	-563	-3 593	-2 168	-6 981	-10 889
Kassaflöde, investeringsverksamheten	0	0	0	-45	-94
Kassaflöde, finansieringsverksamheten	500	8 568	500	8 484	8 020
Summa kassaflöde	-63	4 975	-1 668	1 458	-2 963
Likvida medel vid periodens början	508	1 558	2 112	5 075	5 075
Likvida medel vid periodens slut	444	6 533	444	6 533	2 112

Noter och kommentarer

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

Aktier	2018-06-30	2018-03-31	2017-12-31	2017-09-30	2017-06-30(*)
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	38 273 089
Totalt antal aktier (st)	39 293 500	39 293 500	39 293 500	39 293 500	39 293 500

(*) 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. Teckningstiden för optionerna löper mellan 1 juli – 30 september 2020. Teckningskursen är 1,1306 SEK. Programmet 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 halvåret -2 168 kSEK (-6 981). Kassaflöde från finansieringsverksamheten var 500 kSEK (8 484). Efter avdrag för investerings- och finansieringsverksamheten var kassaflödet -1 668 kSEK (1 458) för motsvarande period året före.

Likviditet

Likvida medel uppgick per den 30 juni 2018 till 444 kSEK (6 533).

Personal

Deflamo hade per den 30 juni 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

Delårsrapport Q3 2018	16:e november 2018
Bokslutskommuniké 2018	7:e mars 2019
Årsredovisning 2018	5:e april 2019
Delårsrapport Q1 2019	30:e april 2019
Årsstämma 2019	3:e maj 2019
Delårsrapport Q2 2019	30:e augusti 2019

Karlshamn 31 augusti 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: Karlshamn

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