



Delårsrapport för REHACT AB (publ)
januari – mars 2014

Första kvartalet i sammandrag

- Rörelsens intäkter uppgick till 152 262 SEK (65 055)
- Rörelseresultat efter avskrivningar -1 594 338 SEK (-1 022 773)
- Rörelseresultat efter finansiella poster -1 594 256 SEK (-1 023 965)
- Resultat per aktie vid full konvertering och teckning -0,27 SEK (-0,01*)

* Antalet aktier i REHACT reducerades under oktober 2013 genom en omvänd split där tjugo (20) gamla aktier blev en (1) ny. Jämförelsesiffran är baserad på det antal aktier som fanns 2013-03-31, dvs före denna omvända split.

VD-kommentar till perioden

Vi har i början av året fått de mycket positiva signalerna att Natura Centrum nu har löst de finansieringsproblem man hade under 2013 och har meddelat att projektet skall starta under 2014. Vi ser nu att intensiva förhandlingar pågår med de olika aktörer som kommer att bli involverade i detta jätteprojekt och för vår del känner vi att det nu är mycket nära en byggstart.

REHACT står stabilt finansiellt och har nu äntligen möjligheter att anställa ytterligare personal för att på så sätt skynda på kommersialiseringen av vår teknik. Under våren har vi genomfört en mediakampanj för att öka intresset för bolaget och vi ser att den nu ger effekt både i ett ökat inflöde av intresserade kunder men även ett ökat intresse för aktien.

Vår nyanställda COO, Saeid Mirzaie, har kommit väl in i rollen och arbetar nu intensivt med projektet kring Dalarö men även de operativa steg som behövs för att lansera produkten på bredare front i Sverige och på andra marknader. Med ett referensobjekt som Natura Centrum i ryggen kommer detta arbete att underlättas väsentligt.

Vi planerar också ytterligare rekryteringar under sommaren/hösten och det är skönt att bolaget nu kan börja accelerera verksamheten. Det fortsatta året kommer i sanning att bli mycket intensivt och intressant.

Med vänlig hälsning,

Svante Bengtsson, VD REHACT

Väsentliga händelser under rapportperioden januari – mars 2014

- REHACT väljer ROSS arkitektur och design AB för att rita den första villan i projektet på Dalarö.
- Statliga såddinvesteraren ALMI Invest AB meddelade i februari att de sålt samtliga aktier i REHACT AB enligt de riktlinjer de har som offentlig investerare i tidiga skeden. ALMI Invest AB ägde per 2013-09-30 ca 9,67% av aktiekapitalet i REHACT och gjorde sin första investering i REHACT i september 2009.
- I februari meddelade ägaren för det stora projektet Natura Centrum i Polen att man nu säkrat finansiering för att starta projektet. Projektets totala budget uppskattas till drygt 500 miljoner PLN, drygt 1,1 miljard kronor. Avtal beräknas skrivas mellan Natura Centrum och det polska bolag som säljer REHACTs produkter i Polen, iNergy sp. z o. o., innan hösten 2014.
- REHACT rekryterar Saeid Mirzaie som COO i bolaget med ansvar för Dalarö-projektet samt att utveckla försäljningsorganisationen.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Förhandlingarna mellan ägaren till Natura Centrum och det polska bolag som säljer REHACTs produkter i Polen, iNergy sp. z o.o., pågår med hög intensitet. Parterna har för avsikt att så snart som möjligt kunna sluta ett avtal för att kunna starta det stora projektet så snart som möjligt. Projektets totala budget uppskattas till drygt 500 miljoner PLN, drygt 1,1 miljard kronor.
- Ritningarna för villa Dalarö är nu redo och bygglovsansökan kommer inlämnas under Q2.
- Styrelsemedlemmarna Ola Alterå, Erik Branting, Johan Gorecki och Nicole Norrestad har i april köpt aktier i REHACT. Sammanlagt köptes 100 000 aktier.
- Årsstämma hölls den 7 april och omval skedde av samtliga sittande styrelsemedlemmar. Nyval skedde av Jerzy Hawranek.
- Teckningsperioden för de teckningsoptioner som gavs ut hösten 2013 är mellan den 12 och 30 maj 2014.
- VD är inbjuden att tala på ansedda Cleantech Forum i Stockholm i maj 2014. Cleantech Group är en av de mest etablerade arrangörerna av högnivåkonferenser där miljöteknikbolag möter internationella investerare.

Betydelsefulla extraordinära intäkter och kostnader

Inga att rapportera.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har skett under perioden.

Räkenskaper i sammandrag

Resultaträkning i sammandrag

Resultaträkning i sammandrag		Q1 2014	Q1 2013	Helår 2013
Rörelsens intäkter		152 262	65 055	472 103
Rörelsens kostnader inklusive avskrivningar		-1 746 600	-1 087 828	-4 841 261
Rörelseresultat		-1 594 338	-1 022 773	-4 369 158
Resultat från finansiella poster		82	-1 192	-877 175
Periodens resultat		-1 594 256	-1 023 965	-5 246 333

Resultat per aktie 2014-03-31		-0,37	-0,02	-1,21
Resultat per aktie efter full utspädning		-0,27	-0,01	-0,88

Balansräkning i sammandrag

Balansräkning i sammandrag (kr)	Not	31 mars 2014	31 mars 2013	31 december 2012
TILLGÅNGAR				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		2 719 340	2 202 237	2 568 977
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		184 385	2 000	0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		1 336 270	1 336 270	1 336 270
Summa anläggningstillgångar		4 239 995	3 540 507	3 905 247
<i>Kortfristiga fordringar</i>		4 409 771	238 681	15 382 255
<i>Kassa och bank</i>		14 764 352	9 898 637	5 916 345
Summa omsättningstillgångar		19 174 123	10 157 118	21 288 600
Summa tillgångar		23 414 117	13 697 625	25 193 847

EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Bundet eget kapital</i>		866 656	634 058	866 656
<i>Fritt eget kapital</i>		11 337 587	2 531 728	12 931 843
Summa eget kapital		12 204 243	3 165 786	13 798 499
<i>Långfristiga skulder</i>		9 927 802	9 997 824	9 927 802
<i>Kortfristiga skulder</i>		1 282 072	534 015	1 467 546
Summa eget kapital och skulder		23 414 117	13 697 625	25 193 847

Noter:

Kassaflödesanalys i sammandrag

Kassaflöden	Not	Q1 -2014	Q1-2103	Ack. 2013	Ack. 2012	Helår 2013
Löpande verksamhet	1	9 239 680	-1 129 511	9 239 680	-1 129 511	-19 473 035
Investeringsverksamhet		-356 673	-93 484	-356 673	-93 484	-523 457
Finansieringsverksamhet		-35 000	55 250	-35 000	55 250	14 846 456
ÅRETS KASSAFLÖDE		8 848 007	-1 167 745	8 848 007	-1 167 745	-5 150 036

Ingående kassa		5 916 345	11 066 381	5 916 345	11 066 381	11 066 381
Utgående kassa		14 764 352	9 898 636	14 764 352	9 898 636	5 916 345

- 1) De stora variationerna i kassaflödet beror till stor del på betalning av den fordran om 10 639 035 SEK som REHACT hade på Mangold Fondkommission AB per 2013-12-31 avseende likvid för den genomförda emissionen. Fordran reglerades i januari 2014 och bolagets kassa har därmed tillförts ytterligare 10 639 035 SEK.

Förändring av eget kapital, perioden

Eget kapital	Aktiekapital	Pågående nyemission	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Ingående eget kapital 2014-01-01	845 323	21 333	26 085 558	-7 907 382	-5 246 333
Resultatdisposition				-5 246 333	5 246 333
Nyemission					
Pågående nyemission 2013	21 333	-21 333			
Periodens resultat					-1 594 256
Eget kapital 2014-03-31	866 656	0	26 085 558	-13 153 715	-1 594 256

Ingående eget kapital 2013-01-01	630 244	11 926	11 438 962	-4 945 262	-2 962 120
Resultatdisposition				-2 962 120	2 962 120
Nyemission	200		15 800		
Pågående nyemission 2012	3 614	-11 926	8 312		
Periodens resultat					-1 023 965
Eget kapital 2013-03-31	634 058	0	11 463 074	-7 907 382	-1 023 965

Förändring av eget kapital, ackumulerat

Eget kapital	Aktiekapital	Pågående nyemission	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Ingående eget kapital 2014-01-01	845 323	21 333	26 085 558	-7 907 382	-5 246 333
Resultatdisposition				-5 246 333	5 246 333
Nyemission					
Pågående nyemission 2013	21 333	-21 333			
Periodens resultat					-1 594 256
Eget kapital 2014-03-31	866 656	0	26 085 558	-13 153 715	-1 594 256

Ingående eget kapital 2013-01-01	630 244	11 926	11 438 962	-4 945 262	-2 962 120
Resultatdisposition				-2 962 120	2 962 120
Nyemission	200		15 800		
Pågående nyemission 2012	3 614	-11 926	8 312		
Periodens resultat					-1 023 965
Eget kapital 2013-03-31	634 058	0	11 463 074	-7 907 382	-1 023 965

Antal utstående aktier, konvertibler och teckningsoptioner

Aktier	Not	2014-03-31	2013-03-31	Genomsnitt Q1 - 2014	Genomsnitt Q1 - 2013	2013-12-31
Registrerade serie A	1	423 906	8 478 117	423 906	8 478 117	423 906
Registrerade serie B	1	3 933 787	54 927 707	3 881 886	54 841 525	3 802 709
Summa registrerade aktier	1	4 357 693	54 927 707	4 305 792	54 841 525	4 226 615
Konvertibler 2012/2016 (serie B)	1	437 649	9 168 000	454 670	9 157 333	458 400
Teckningsoptioner 2013/2014 (serie B)	1	1 159 989	-	1 159 989	-	1 159 989
Summa aktier vid full konvertering och teckning	1	4 795 342	54 927 707	4 760 462	54 841 525	4 685 015

- 1) I oktober 2013 genomfördes en sammanslagning av aktier där tjugo (20) gamla aktier av respektive serie omvandlades till en (1) ny aktie av respektive serie.

Ägarförteckning per 2014-03-31

Ägare (inklusive bolag)	Aktier av serie A	Aktier av serie B	Kapitalandel	Röstandel
Jerzy Hawranek	155 750	775 000	20,93%	27,93%
Svante Bengtsson	208 551	576 177	17,65%	31,87%
Avanza Pension	0	260 000	5,85%	3,11%
Staffan Mastling	25 000	160 800	4,18%	4,92%
Sylva Bengtsson	6 450	42 523	1,10%	1,28%
Velina Adelblom	0	40 686	0,91%	0,49%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	0	40 165	0,90%	0,48%
Håkan Bengtsson	7 875	25 776	0,76%	1,25%
Morgan Dandelius	0	32 062	0,72%	0,38%
Pennonen, Alexanteri	0	25 000	0,56%	0,30%
Övriga aktieägare (ca 1 700 aktieägare)	20 280	1 955 598	44,43%	25,85%
Summa	423 906	3 933 787	100,00%	100,00%

Redovisnings- och värderingsprinciper

Bolaget tillämpar Bokföringsnämndens allmänna råd och uttalanden. När allmänna råd från bokföringsnämnden saknas har vägledning hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Kommande rapportdatum

2014-08-15: Halvårsrapport 2014

2014-10-31: Delårsrapport Q3 – 2014

2015-02-20: Bokslutskommuniké 2014

Certified Adviser

REHACTs certified adviser är Mangold Fondkommission AB, tel. 08-503 015 50

Övrigt

Denna delårsrapport har inte varit föremål för formell granskning av bolagets revisor.

Stockholm den 7 maj 2014.

Styrelsen REHACT AB (publ)