



Delårsrapport för REHACT AB (publ) januari – juni 2014

Andra kvartalet 2014 i sammandrag

- Rörelsens intäkter uppgick till 152 260 SEK (107 410 SEK)
- Rörelseresultat efter avskrivningar -2 435 345 SEK (-1 218 693 SEK)
- Rörelseresultat efter finansiella poster -2 720 293 SEK (-1 574 327 SEK)
- Resultat per aktie vid full konvertering och teckning -0,52 SEK (-0,02*)

Januari – juni 2014 i sammandrag

- Rörelsens intäkter uppgick till 304 522 SEK (172 465 SEK)
- Rörelseresultat efter finansiella poster -4 314 549 SEK (-2 598 292 SEK)
- Resultat per aktie vid full konvertering och teckning -0,83 SEK (-0,04*)

* 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 2013-06-30, dvs före denna omvända split.

VD-kommentar till perioden

Andra kvartalet har kännetecknats av intensivt arbete med att vidta de åtgärder som krävs för att få bygglov för första huset i Dalaröprojektet. Projektet följer planen och det är glädjande att Haninge kommun beviljade bygglov utan några invändningar mot projektet. Inga grannar hade heller några invändningar och de samtal som förts visar på ett positivt intresse för projektet.

Det har varit min personliga övertygelse att en oberoende mätning av tekniken är mycket värdefullt för att stärka de beräkningar på energimässiga och ekonomiska fördelar som RVU har. REHACT har därför under flera år fört samtal med Sveriges Tekniska Forskningsinstitut (SP) och det är glädjande att det projekt vi deltar i gemensamt med flera andra aktörer nu fått stöd från Energimyndigheten. Det innebär att SP under ca tre år nu har möjlighet att följa och utvärdera RVU i den installation som förbereds på Dalarö.

För att stärka projektgruppen har REHACT anställt ytterligare en tekniker som kommer arbeta parallellt med bolagets CTO för att marknadsanpassa RVU ytterligare.

Bolagets CTO, Jerzy Hawranek, är fortfarande tungt engagerad i projektet Natura Centrum där arbetet med att få bygglov för det utökade hotellprojektet fortskrider. Eftersom projektet svällt har det krävt nya dokument från bland annat el- och vattenleverantörer vilket har gjort att bygglov ännu inte kunnat lämnas in.

Vad gäller REHACTs finansiella ställning så är den god. Teckningsoptionerna inbringade ytterligare dryga 6,5 miljoner och för Dalaröprojektet finns nu lånelöfte från Handelsbanken. Kassan är idag på över 16 miljoner kronor och bolaget har därmed den handlingsfrihet som eftersträvats under många år.

Med vänlig hälsning,

Svante Bengtsson, VD REHACT

Väsentliga händelser under rapportperioden april – juni 2014

- Förhandlingarna mellan ägaren till Natura Centrum och det polska bolag som säljer REHACTs produkter i Polen, iNergy sp. z o.o., har resulterat i ett avtal mellan iNergy och Natura Centrum. Nu har arbetet med att lämna in ett bygglov för den första etappen påbörjats. Jerzy Hawranek har skött förhandlingarna för iNergy och REHACTs räkning. Natura Centrum skall byggas i flera etapper och initiala uppskattningar har angett att iNergys del av projektet kommer att motsvara ett ordervärde på mellan 42 – 63 miljoner kronor. Parterna arbetar nu med bygglovsansökan för det utökade hotellprojektet.
- Ritningarna för villa Dalarö är redo och bygglovsansökan har både blivit godkänd och vunnit laga kraft.
- 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.
- VD talade på ansedda Cleantech Forum i Stockholm i maj 2014. Cleantech Forum arrangerades i Stockholm av Cleantech Group i samarbete med Energimyndigheten och Stockholms stad. Cleantech Group är en av de mest etablerade arrangörerna av högnivåkonferenser där miljöteknikbolag möter internationella investerare.
- Teckningsperioden för de teckningsoptioner som gavs ut hösten 2013 inföll mellan den 12 och 30 maj 2014 och totalt tecknades 638 230 aktier för 6 829 061 kr.
- Lånelöfte för Dalaröprojektet har getts av Handelsbanken.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Registreringen av aktierna från teckningsoptionerna skedde i slutet av juli.
- Energimyndigheten meddelar att man beviljat medel till Sveriges Tekniska Forskningsinstitut (SP) för att bland annat utvärdera Dalaröprojektet och möjligheterna för att med effektivare ventilation minskas luftflöden med bibehållen komfort för att sänka energibehovet.

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	Not	Q2 2014	Q2 2013	Ack 2014	Ack 2013	Helår 2013
Rörelsens intäkter		152 260	107 410	304 522	172 465	472 103
Rörelsens kostnader inklusive avskrivningar		-2 435 345	-1 218 693	-4 181 945	-2 306 521	-4 841 261
Rörelseresultat		-2 283 085	-1 111 283	-3 877 423	-2 134 055	-4 369 158
Resultat från finansiella poster		-437 209	-463 044	-437 126	-464 236	-877 175
Periodens resultat		-2 720 293	-1 574 327	-4 314 549	-2 598 292	-5 246 333

Resultat per aktie 2014-06-30	1	-0,57	-0,02 (-0,50)	-0,91	-0,04 (-0,82)	-1,21
Resultat per aktie efter full utspädning	1	-0,52	-0,02 (-0,43)	-0,83	-0,03 (-0,72)	-0,88

Balansräkning i sammandrag

Balansräkning i sammandrag (kr)	Not	30 juni 2014	30 juni 2013	31 december 2013
TILLGÅNGAR				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		2 851 878	2 273 868	2 568 977
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		685 159	0	0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		1 336 270	1 336 270	1 336 270
Summa anläggningstillgångar		4 873 307	3 610 138	3 905 247
<i>Kortfristiga fordringar</i>	2	11 331 045	4 347 605	15 382 255
<i>Kassa och bank</i>	2	10 481 584	4 079 952	5 916 345
Summa omsättningstillgångar		21 812 629	8 427 557	21 288 600
Summa tillgångar		26 685 935	12 037 695	25 193 847

EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Bundet eget kapital</i>		994 191	634 058	866 656
<i>Fritt eget kapital</i>		15 019 942	957 402	12 931 843
Summa eget kapital		16 014 132	1 591 460	13 798 499
<i>Långfristiga skulder</i>		9 512 798	9 997 824	9 927 802
<i>Kortfristiga skulder</i>		1 159 005	448 411	1 467 546
Summa eget kapital och skulder		26 685 935	12 037 695	25 193 847

Noter:

1) REHACT genomförde i oktober 2013 en sammanläggning av aktier där 20 gamla aktier blev 1 ny. Resultat per aktie visas med det antal aktier som fanns vid rapporttillfället. Inom parantes är resultat per aktie omräknat för att visa effekterna av sammanläggningen.

2) Likviden för teckningsoptionerna var inte reglerad på rapportperiodens sista dag. Teckningsoptionerna stärkte bolagets kassa med 6 829 061 kr före emissionskostnader och är upptagna som en kortfristig fordran på Mangold Fondkommission. Dessa pengar har efter rapportperioden överförts till bolaget.

Kassaflödesanalys i sammandrag

Kassaflöden	Not	Q2-2014	Q2-2013	Ack.året	Ack föreg.år	Helår 2013
Löpande verksamhet	1	-9 742 606	-5 716 312	-502 926	-6 845 823	-19 473 035
Investeringsverksamhet		-655 341	-92 309	-1 012 014	-185 793	-523 457
Finansieringsverksamhet	1	6 115 179	-10 063	6 080 179	45 187	14 846 456
Periodens / årets KASSAFLÖDE		-4 282 768	-5 818 684	4 565 239	-6 986 429	-5 150 036

Ingående kassa		14 764 352	9 898 636	5 916 345	11 066 381	11 066 381
Utgående kassa	1	10 481 584	4 079 952	10 481 584	4 079 952	5 916 345

- 1) De stora variationerna i kassaflödet beror till stor del på den emission av aktier som skedde när teckningsoptioner utnyttjades. Eftersom emissionen vid periodens sista dag inte var registrerad påverkas den löpande verksamheten av att fordran på Mangold uppstår. När Mangold i juli reglerade fordran tillfördes REHACTs kassa drygt 6,8 miljoner kronor före emissionskostnader.

Förändring av eget kapital, perioden

Eget kapital	Aktiekapital	Pågående nyemission	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Ingående eget kapital 2014-04-01	866 656	0	26 085 558	-13 153 715	-1 594 256
Resultatdisposition					
Nyemission	4 883				
Pågående nyemission 2013		122 652	6 706 409		
Periodens resultat					-2 720 293
Eget kapital 2014-06-30	871 539	122 652	32 791 967	-13 153 715	-4 314 549

Ingående eget kapital 2013-04-01	634 058	0	11 463 074	-7 907 382	-1 023 965
Resultatdisposition					
Nyemission					
Pågående nyemission 2012					
Periodens resultat					-1 574 326
Eget kapital 2013-06-31	634 058	0	11 463 074	-7 907 382	-2 598 291

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	4 883				
Pågående nyemission		122 652	6 706 409		
Pågående nyemission 2013	21 333	-21 333			
Periodens resultat					-4 314 549
Eget kapital 2014-06-31	871 539	122 652	32 791 967	-13 153 715	-4 314 549

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					-2 598 291
Eget kapital 2013-03-31	634 058	0	11 463 074	-7 907 382	-2 598 291

Antal utstående aktier, konvertibler och teckningsoptioner

Aktier	Not	2014-06-30	2013-06-30	Genomsnitt Q2 - 2014	Genomsnitt Q2 - 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	3 933 787	54 927 707	3 802 709
Summa registrerade aktier	1	4 357 693	63 405 824	4 357 693	63 405 824	4 226 615

Konvertibler 2012/2016 (serie B)	1	437 649	9 168 000	437 649	9 168 000	458 400
Teckningsoptioner 2013/2014 (serie B)	2	638 230	-	986 069	-	1 159 989
Summa aktier vid full konvertering och teckning	1	5 433 572	72 573 824	5 781 411	72 573 824	5 845 004

- 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.
- 2) Sista dag för nyttjande av teckningsoption 2013/2014 var 2014-05-30. Omvandlingen till aktier registrerades i början av juli 2014. Kolumnen per 2014-06-30 visar därför det antal som tecknades.

Ägarförteckning per 2014-06-30

Tabellen baseras på rapporterat innehav i Euroclear samt av bolaget kända uppgifter.

Ägare (inklusive bolag)	Aktier av serie A	Aktier av serie B	Kapitalandel	Röstandel
Jerzy Hawranek	155 750	740 000	18,81%	26,78%
Svante Bengtsson	208 552	512 677	15,14%	30,29%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	0	302 792	6,36%	3,53%
Staffan Mastling	25 000	150 000	3,67%	4,66%
Springfellow AB	0	65 000	1,36%	0,76%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	0	51 873	1,09%	0,60%
Velina Adelblom	0	42 886	0,90%	0,50%
Morgan Dandelius	0	42 062	0,88%	0,49%
Nicole Norrestad	0	40 000	0,84%	0,47%
Ingvar Sandberg	0	35 723	0,75%	0,42%
Övriga aktieägare (ca 1 700 aktieägare)	34 604	2 355 691	50,19%	31,50%
Summa	423 906	4 338 704	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

2014-10-31: 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 15 augusti 2014.

Styrelsen REHACT AB (publ)