



Delårsrapport för REHACT AB (publ) januari – juni 2015

Andra kvartalet 2015 i sammandrag

- Rörelsens intäkter uppgick till 110 997 SEK (152 260 SEK)
- Rörelseresultat efter avskrivningar -2 319 717 SEK (-2 283 085 SEK)
- Rörelseresultat efter finansiella poster -2 527 933 SEK (-2 720 293 SEK)
- Resultat per aktie vid full konvertering och teckning -0,34 SEK (-0,37 SEK)

Januari – juni 2015 i sammandrag

- Rörelsens intäkter uppgick till 183 935 SEK (304 522 SEK)
- Rörelseresultat efter avskrivningar -3 517 717 SEK (-3 877 423 SEK)
- Rörelseresultat efter finansiella poster -3 896 248 SEK (-4 314 549 SEK)
- Resultat per aktie vid full konvertering och teckning -0,52 SEK (-0,58 SEK)

VD-kommentar till perioden

Det andra kvartalet har präglats av strategiskt arbete och förhandlingar kring strukturaffärer i syfte att ge bolaget bättre möjlighet till värdeökning för aktieägarna. Det omvända förvärvet av Aktiebolaget Fastator är genomgripande för REHACT och bolagets huvudsakliga verksamhet ändras inom kort till en ny och intressant nisch inom fastighetssektorn. Aktiebolaget Fastator verkar inte som ett traditionellt fastighetsbolag utan som ett fastighetsinvestmentbolag. Istället för att i huvudsak köpa fastigheter eller hela bestånd investerar man genom att köpa minoritetsposter i andra fastighetsbolag. Inte sällan investerar Fastator i bolag som idag inte finns på börsen och som därmed är oåtkomliga för vanliga privatpersoner. Man skjuter sedan till expertis, affärsnätverk och erfarenhet för att förädla investeringen och när tiden är mogen avyttrar man sitt innehav för att gå vidare till nästa investering. Konceptet har vad jag kan bedöma varit mycket framgångsrikt och man har på några få år byggt upp ett bolag där det egna kapitalet i apportemissionen värderades till drygt 288 miljoner kronor.

På årsstämman den 17 juni röstades förslaget igenom med bred majoritet och jag ser med tillförsikt fram emot att vara delägare i denna nya spännande verksamhet.

Med vänlig hälsning,



Svante Norrestad Bengtsson, VD REHACT AB

Väsentliga händelser under rapportperioden april – juni 2015

- REHACT genomför en riktad emission riktad till personer med nätverk i fastighetsbranschen i Sverige. Minsta investeringsbelopp är 800 000 kronor i syfte att nå strategiska och kapitalstarka investerare. Emissionskursen baseras på den officiella kursen för aktien innan beslutet med en rabatt om ca 5 procent. I emissionen tecknade sig Joakim Orthén för 2 miljoner kronor och Andreas Bonnier för 1,2 miljoner kronor. Totalt emitteras två miljoner aktier varav tvåhundrausen är röststarka A-aktier.
- En extra bolagsstämma hålls den 22 maj 2015 för att välja ny styrelse. Stämman beslutar med röstandel som överstiger 95 procent att entlediga Jerzy Hawranek från styrelsen och ge övriga i sittande styrelse fortsatt förtroende.
- Aktieägare som representerar ca 34 % av kapitalet och 46 % av rösterna lägger ett förslag om att årsstämman skall ges möjlighet att besluta om köp av Aktiebolaget Fastator genom en apportemission. Genom köpet av Aktiebolaget Fastator förväntas Bolaget få tillgång till en fastighetsportfölj och ett nätverk med direkt koppling till fastighetsbranschen och därmed hög trovärdighet. Vidare produktutveckling får också ytterligare möjlighet att skifta från teknikfokus till kundfokus. Samtidigt köps ett bolag som idag visar positivt resultat vilket skapar möjlighet för en större långsiktighet i verksamheten
- Ett förvärsavtal med aktieägarna till Aktiebolaget Fastator undertecknas den 16 juni. Aktiebolaget Fastator värderas till 288 miljoner kronor utifrån en värderingsmodell baserad på eget kapital. Förvärvet är villkorat av bolagsstämmans godkännande och betalning skall ske med maximalt 96 000 000 aktier av serie B i REHACT värderade till 3 kronor per aktie.
- Årsstämman den 17 juni 2015 beslutar att godkänna förvärvet av Aktiebolaget Fastator. Samtliga styrelseledamöter beviljas ansvarsfrihet. Till ny styrelse Mats Hulth, Ulf Adelson, Mats Lundberg, Joachim Kuylenstierna samt Svante Norrestad Bengtsson. Stämman beslutar även om ändringar av bolagsordningen för att möjliggöra apportemissionen samt att därefter genomföra en sammanläggning av aktier där åtta (8) gamla aktier blir en (1) ny aktie.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Förvärvet av AB Fastator innebär en ändring av bolagets huvudinriktning och bolagen har under sommaren arbetat med att ta fram en ny bolagsbeskrivning för Börsen. Under tiden fram till denna har godkänts är REHACTs B-aktie observationslistad.

Betydelsefulla extraordinära intäkter och kostnader

Inga.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har skett under perioden.

Räkenskaper i sammandrag

Resultaträkning i sammandrag

Resultaträkning i sammandrag	Not	Q2 2015	Q2 2014	Ack. 2015	Ack. 2014*	Helår 2014*
Nettoomsättning		8 050	0	12 649	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning		102 947	152 260	171 286	304 522	479 675
Övriga rörelseintäkter			0	0	0	0
Rörelsens intäkter		110 997	152 260	183 935	304 522	479 675
Råvaror och förnödenheter		739	0	14 869	0	114 325
Övriga externa kostnader		1 996 296	1 476 376	2 875 639	2 650 015	3 677 873
Personalkostnader		410 150	936 940	764 661	1 487 975	3 382 210
Avskrivningar		23 529	22 029	46 482	43 954	88 590
Rörelsens kostnader inklusive avskrivningar		2 430 714	2 435 345	3 701 651	4 181 945	7 262 997
Rörelsens resultat efter avskrivningar		-2 319 717	-2 283 085	-3 517 717	-3 877 423	-6 783 322
Nedskrivningar		0	0	0	0	672 848
Resultat från finansiella poster		208 217	437 209	378 531	437 126	1 021 717
Summa rörelsens kostnader		2 638 930	2 872 553	4 080 183	4 619 071	8 957 563
Periodens resultat		-2 527 933	-2 720 293	-3 896 248	-4 314 549	-8 477 888

Resultat per aktie		-0,36	-0,39	-0,56	-0,62	-1,21
Resultat per aktie efter full utspädning		-0,34	-0,37	-0,52	-0,58	-1,14

*Förändringar avseende övergång till BFNAR 2012:1 (sk K3-regelverket) gjorda i Q4 2014

Balansräkning i sammandrag

Balansräkning i sammandrag (kr)	Not	30 juni 2015	30 juni 2014	31 december 2014
TILLGÅNGAR				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		3 430 359	2 851 878	3 041 955
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		12 309 212	685 159	11 323 915
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		3 625 550	1 336 270	4 288 972
Summa anläggningstillgångar		19 365 121	4 873 307	18 654 842
<i>Kortfristiga fordringar</i>		631 315	11 331 045	274 816
<i>Kassa och bank</i>		12 007 216	10 481 584	13 781 119
Summa omsättningstillgångar		12 638 531	21 812 629	14 055 935
Summa tillgångar		32 003 652	26 685 935	32 710 776

EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Bundet eget kapital</i>		1 400 284	994 191	999 185
<i>Fritt eget kapital</i>		13 871 836	19 334 491	19 453 647
<i>Redovisat resultat</i>		-3 896 248	-4 314 549	-8 477 888
Summa eget kapital		11 375 871	16 014 132	11 974 944
<i>Långfristiga skulder</i>		18 559 800	9 512 798	18 897 700
<i>Kortfristiga skulder</i>		2 067 981	1 159 005	1 838 132
Summa eget kapital och skulder		32 003 652	26 685 935	32 710 776

Kassaflödesanalys i sammandrag

Kassaflöden	Not	Q2-2015	Q2-2014	Ack.året	Ack föreg.år	Helår 2014
Löpande verksamhet		-2 324 513	-9 742 606	-3 976 415	-502 926	4 311 181
Investeringsverksamhet	1	-1 129 442	-655 341	-756 763	-1 012 014	-11 885 481
Finansieringsverksamhet	1	3 187 275	6 115 179	2 959 275	6 080 179	15 439 074
Periodens / årets kassaflöde		-266 680	-4 282 768	-1 773 903	4 565 239	7 864 774

Ingående kassa		12 273 896	14 764 352	13 781 119	5 916 345	5 916 345
Utgående kassa		12 007 216	10 481 584	12 007 216	10 481 584	13 781 119

- 1) Kassaflödet avseende investerings- och finansieringsverksamhet avseende helåret 2014 avser dels en inbetalning på 6,8 mkr från Mangold FK AB, dels att hela köpeskillingen för tomterna på Dalarö tagits upp i balansräkningen.

Förändring av eget kapital, perioden

Eget kapital	Aktiekapital	Pågående nyemission	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Ingående eget kapital 2015-04-01	1 000 284	0	32 847 257	-21 762 697	-1 368 315
Resultatdisposition					
Nyemission	400 000		2 787 275		
Pågående nyemission					
Periodens resultat					-2 527 933
Utgående eget kapital 2015-06-30	1 400 284	0	35 634 532	-21 762 697	-3 896 248

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

Förändring av eget kapital, ackumulerat

Eget kapital	Aktiekapital	Pågående nyemission	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Ingående eget kapital 2015-01-01	999 185	0	32 738 456	-13 284 809	-8 477 888
Resultatdisposition				-8 477 888	8 477 888
Nyemission	401 099		2 896 076		
Pågående nyemission					
Periodens resultat					-3 896 248
Utgående eget kapital 2015-06-30	1 400 284	0	35 634 532	-21 762 697	-3 896 248

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
Utgående eget kapital 2014-06-30	871 539	122 652	32 791 967	-13 153 715	-4 314 549

Antal utstående aktier, konvertibler och teckningsoptioner

Per 2015-06-30	Serie A	Serie B	Summa A + B
Registrerade	623 906	6 377 512	7 001 418
Delsumma	623 906	6 377 512	7 001 418
Konvertibler REHA KV 1B 2012/16, konverteringskurs 20 kr	0	420 755	420 755
Delsumma	0	420 755	420 755
Summa aktier vid full konvertering och teckning	623 906	6 798 267	7 422 173

Genomsnittligt antal aktier under perioden april – juni 2015	572 795	5 917 512	6 490 307
Genomsnittligt antal aktier under 2015	499 073	5 245 039	5 744 112
Genomsnittligt antal aktier under perioden april – juni 2014	423 906	3 933 787	4 357 693
Genomsnittligt antal aktier under 2014	423 906	4 249 448	4 673 354

Ägarförteckning per 2015-06-30

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
Joakim Orthén	125 000	1 125 000	17,85%	18,82%
Jerzy Hawranek	155 750	794 858	13,58%	18,64%
Andreas Bonnier	75 000	708 697	11,19%	11,56%
Svante Norrestad Bengtsson, VD	246 379	513 756	10,86%	23,60%
Staffan Mastling	0	143 000	2,04%	1,13%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	0	102 511	1,46%	0,81%
Saxon Magazine Press AB	0	100 000	1,43%	0,79%
Magnus Johansson	0	58 214	0,83%	0,46%
Sylva Bengtsson	6 450	47 323	0,77%	0,89%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	0	53 478	0,76%	0,42%
Övriga	15 327	2 730 675	39,22%	22,86%
Totalt antal	623 906	6 377 512	100,00%	100,00%

Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Företagets finansiella rapporter är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning.

Detta är första året som företaget tillämpar K3 och övergångsdatum till K3 har fastställts till den 1 januari 2013. Företaget tillämpade tidigare Årsredovisningslagen, rekommendationer och uttalanden från Bokföringsnämnden. Övergången till K3 redovisas i enlighet med kapitel 35 första gången detta allmänna råd tillämpas. Företaget har inte valt att lämna några frivilliga lätttnadsregler.

Övergången till K3 har medfört följande förändringar i redovisningsprinciper; redovisning av konvertibla skuldebrev.

Företagets redovisningsvaluta är svenska kronor. Alla siffror presenteras i kronor (sek) om inget annat anges.

Kommande rapportdatum

2015-11-26: Delårsrapport Q3 2015

Certified Adviser

REHACTs certified adviser är Mangold Fondkommission AB, tel. 08-503 01 550

Övrigt

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

Stockholm den 26 augusti 2015.

Styrelsen REHACT AB (publ)