

SVENSKA CAPITAL OIL AB (publ)
Org. Nr. 556526-3968

Delårsrapport januari-mars 2010

Väsentliga händelser under perioden

- Rörelseresultatet uppgick till - 2 514 KSEK (- 1 833 motsvarande period föregående år).
- Nettoomsättningen uppgick till 0 KSEK (0).
- Resultatet per aktie uppgick till - 0,01 SEK (- 0,01).
- Intensiva förhandlingar har pågått med ett ukrainskt oljekonsortium om ett produktions- och finansieringssamarbete syftande till en uppgörelse som möjliggör fortsatt drift för Capital Oil med lönsamhet och positiv cash-flow.
- För att säkerställa att den befintliga likviditeten skulle räcka för att slutföra dessa förhandlingar beslöt styrelsen i februari att undersöka möjligheten att sälja alternativt avveckla det ukrainska dotterbolaget. Detta beslut godkändes av årsstämman den 23 april med modifieringen att styrelsen bemyndigades att genomföra denna åtgärd om det var det mest förmånliga alternativet. Beslutet är ännu inte genomfört och kommer inte att genomföras under närmaste framtiden.

Väsentliga händelser efter perioden

- Förhandlingarna med det ukrainska oljekonsortiet går i en positiv riktning och en principöverenskommelse har träffats om en riktad nyemission till konsortiet.
- Vid årsstämman den 23 april invaldes en ny styrelse för bolaget. I den nya styrelsen är Nils Wärgården ordförande och VD Leif Larsson invaldes som styrelseledamot. Dessutom invaldes Boris Synyuk och Mikhaylo Siry i styrelsen. Båda har en bred och för Capital Oil mycket värdefull kompetens och erfarenhet från oljebranschen i allmänhet och från den ukrainska oljeindustrin i synnerhet.
- På årsstämman framlades vidare kontrollbalansräkning per 28 februari och stämman beslöt att driva verksamheten vidare.
- För att eliminera bristen i det egna kapitalet enligt kontrollbalansräkningen beslöt stämman att sätta ned aktiekapitalet från 17,3 MSEK till 3,5 MSEK och samtidigt göra motsvarande nödvändig ändring av gränserna för antal aktier och aktiekapital i bolagsordningen.
- Årsstämman bemyndigade vidare styrelsen att nyemittera aktier/konvertibla skuldebrev/teckningsoptioner till ett maximalt belopp av 8,5 MSEK.
- Styrelsen beslöt den 12 maj att delvis utnyttja detta bemyndigande och genomföra ovannämnda nyemission. Anledningen till att genomföra en riktad emission och inte en företrädesemission är att en riktad emission går snabbare och därigenom omgående tillför bolaget nödvändig likviditet. Härigenom säkerställs Capital Oils kortfristiga finansiering och skapas utrymme för att genomföra en långsiktig positiv förändring av bolagets verksamhet.

För ytterligare information kontakta:

Leif Larsson, VD
tel 031 - 759 50 71
mobil 0708 - 40 82 71
e-post: leif@capitaloil.se

Lennart Claesson, CFO
tel 031 - 759 50 72
mobil 0705 - 70 70 32
e-post: lennart@capitaloil.se

Nästa delårsrapport är halvårsrapporten, som publiceras fredagen den 27 augusti 2010.
Delårsrapport för tredje kvartalet publiceras fredagen den 26 november 2010.

Svenska Capital Oil är ett svenskt prospekterings- och produktionsbolag vars affärsidé är att identifiera och utveckla olje- och gasfält i första hand i västra Ukraina vid Karpaterna. Bolagets strategi är att hitta undervärderade fält där det behövs kapital för att få igång produktion. Bolaget skall utveckla fälten med modern teknologi. Den producerade oljan skall sedan säljas till optimalt pris. Capital Oil samarbetar med de ukrainska statliga och kommunala bolagen Bogorodchanynaftogas (BNG) respektive Zahidukrgeologia (ZUG) för utvinning i licensblocken Kubash-Lukva, Maydan och Gorodok.

Capital Oils ledning har lång erfarenhet av oljebranschen såväl i det forna östblocket som i övriga världen, vilket omfattar såväl prospektering som produktion och försäljning av olja. Bolaget har sitt säte i Göteborg och aktien handlas på First North under beteckningen COIL. Bolagets Certified Adviser på Nasdaq OMX First North är Thenberg & Kinde Fondkommission AB. För vidare information se <http://www.capitaloil.se>

Resultat – koncernen och moderbolaget

Koncernen redovisade ett resultat efter finansiella poster på - 2 206 KSEK för första kvartalet 2010, att jämföra med - 1 510 KSEK för motsvarande period 2009. Resultatet för moderbolaget uppgick till - 2 327 KSEK för första kvartalet 2009 att jämföra med - 1 584 KSEK för samma period 2009. Intäkterna för koncernen var 0 (0) och för moderbolaget 481 KSEK (641). Moderbolagets intäkter består av fakturering för nedlagda kostnader enligt Joint Activity-avtalet. Dessa kostnader har, liksom kostnaderna i det ukrainska dotterbolaget, tidigare aktiverats som en prospekteringslicens i koncernen. Detta görs däremot inte längre utan skrivs, liksom i årsbokslutet 2009, omedelbart ned i både moderbolaget och koncernen. Därav förklaras det försämrade rörelseresultatet jämfört med första kvartalet i följande.

Likviditet

Per den 31 mars 2010 uppgick koncernens likvida medel till 1 514 KSEK (12 152). Kassaflödet från verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till - 2 307 KSEK (-1 175) för perioden. Med bibehållen verksamhetsnivå inom koncernen är likviditeten slut vid utgången av maj i år.

Investeringar

Koncernens investeringar i Ukraina har uppgått till 0 KSEK (2 165). Investeringarna i Ukraina redovisas som prospekteringslicenser i koncernen. Avskrivningar sker först när prospekteringsfasen avslutats. I bokslutet 2009 skrevs samtliga prospekteringsstillgångar ned till 0 kr eftersom bolagets svaga likviditet inte tillåter start av produktionsborrningar. Detta är också orsaken till att inga nedlagda prospekteringskostnader aktiverats under första kvartalet i år.

Väsentliga händelser under första kvartalet

- Liksom under större delen av hösten 2009 har verksamheten under första kvartalet koncentrerats på förhandlingarna med det ukrainska oljekonsortiet, som är intresserade av ett produktions- och finansieringssamarbete med Capital Oil. Från Capital Oils sida är ambitionen, att uppnå en uppgörelse som möjliggör fortsatt drift för bolaget med lönsamhet och positiv cash-flow. De ukrainska parterna är intresserade av att få tillgång till en västerländsk börspäts mot att de apportionerar in lönsam oljeproduktion i Capital Oil.

- Dessa förhandlingar är dock tidskrävande och tär på bolagets likviditet. För att säkerställa att den befintliga likviditeten räcker för att genomföra dessa förhandlingar beslöt styrelsen i februari att sälja alternativt avveckla det ukrainska dotterbolaget. Bakgrunden till detta beslut var att i stort sett ingen verksamhet kan bedrivas i Ukraina på grund av bolagets svaga likviditet och det ukrainska dotterbolaget är kraftigt förlustbringande.

Styrelsens beslut förelades årsstämman för godkännande den 23 april. Årsstämman godkände också styrelsens beslut med modifieringen att försäljnings- avvecklingsalternativet är ett av möjliga alternativ, men att styrelsen bemyndigades att utvärdera och genomföra det för bolaget bästa alternativet.

Väsentliga händelser efter första kvartalet

- Förhandlingarna med det ukrainska oljekonsortiet går i en positiv riktning och en principöverenskommelse har träffats om en riktad nyemission till konsortiet. Därigenom säkerställs Capital Oils kortsiktiga finansiering och utrymme skapas för att fullfölja de pågående förhandlingarna som syftar till att tillföra Capital Oil lönsam och cash-flowgenererande verksamhet.

- Vid årsstämman den 23 april invaldes en ny styrelse för bolaget. I den nya styrelsen är Nils Wärgården ordförande och VD Leif Larsson invaldes som styrelseledamot. Dessutom invaldes två representanter för den ukrainska oljeindustrin i styrelsen. De nyvalda ledamöterna är Boris Synyuk och Mikhaylo Siryy. Båda tillför Capital Oil spetskompetens och mångårig erfarenhet från ukrainsk olje- och gasverksamhet.

- På årsstämman framlades vidare kontrollbalansräkning per 28 februari och stämman beslöt att driva verksamheten vidare. För att eliminera bristen i det egna kapitalet enligt kontrollbalansräkningen beslöt stämman att sätta ned aktiekapitalet från 17,3 MSEK till 3,5 MSEK och samtidigt göra motsvarande nödvändig ändring av gränserna för antal aktier och aktiekapital i bolagsordningen.

- Årsstämman bemyndigade styrelsen att nyemittera aktier/konvertibla skuldebrev/teckningsoptioner till ett maximalt belopp av 8,5 MSEK.

- Styrelsen beslöt den 12 maj att delvis utnyttja detta bemyndigande och genomföra ovannämnda riktade nyemission.

Bolagets förväntade framtida utveckling

Den närmaste framtiden är helt avgörande för Capital Oils fortsatta utveckling. Kan de pågående ovan kommenterade förhandlingarna slutföras med ett positivt resultat för Capital Oil finns goda möjligheter att koncernen utvecklas på ett gynnsamt sätt för anställda och aktieägare.

Miljöpåverkan

Genom Joint Activity - avtalet har Bolaget åtagit sig att finansiera arbetet med upprepning och reparation av befintliga borrhål som skapar miljöpåverkan. Detta arbete slutfördes under 2008 och inga ytterligare reparationsarbeten är planerade under 2009.

Finansiella risker

Capital Oil arbetar med prospektering och utvinning av hydrokarboner med fokus på etablering av olje- och gasproduktion i Ukraina. I denna verksamhet arbetar bolaget med en komplex bild av branschspecifika risker såsom prisutveckling på olja, tillståndsfrågor avseende undersökning, bearbetning och miljö, samt osäkerheten i utfallet av det pågående prospekteringsarbetet och av det efterföljande fältutvecklingsarbetet.

Utöver dessa risker måste även mer generella riskfaktorer som konjunkturutveckling och valutakursförändringar beaktas.

Övrigt

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Göteborg den 27 maj 2010

Svenska Capital Oil AB (publ)

Styrelsen

Leif Larsson, VD
telefon 031- 759 50 71
e-post leif@capitaloil.se

Lennart Claesson, CFO
telefon 031 - 759 50 72
e-post lennart@capitaloil.se

RESULTATRÄKNING - KONCERNEN

<i>Belopp i KSEK</i>	1 jan-31 mars 2010 3 mån	1 jan-31 mars 2009 3 mån	1 jan-31 dec 2009 12 mån
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	0	0	0
	0	0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-1 020	-1 007	-3 252
Personalkostnader	-443	-685	-2 483
Avskrivningar materiella tillgångar	-208	-141	-730
Nedskrivning av prospekteringslicenser	-843	0	-95 621
Nedskrivning av finansiella tillgångar	0	0	-5 524
Nedskrivning av materiella tillgångar	0	0	-10 407
Förlust vid avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	0	0	-1 859
Rörelseresultat	-2 514	-1 833	-119 876
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter	1	55	77
Valutareultat	311	272	-1 348
Räntekostnader	-4	-4	-17
	308	323	-1 288
Resultat efter finansiella poster	-2 206	-1 510	-121 164
Periodens resultat	-2 206	-1 510	-121 164

BALANSRÄKNING - KONCERNEN

Belopp i KSEK 31 mars 2010 31 mars 2009 31 dec 2009

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella tillgångar

Prospekteringslicenser	0	91 199	0
	<hr/> 0	<hr/> 91 199	<hr/> 0

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	2 647	2 769	2 824
Pågående nyanläggningar	5 959	21 435	5 705
	<hr/> 8 606	<hr/> 24 204	<hr/> 8 529

Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga fordringar	0	4 057	0
	<hr/> 0	<hr/> 4 057	<hr/> 0

Summa anläggningstillgångar

8 606 119 460 8 529

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Övriga fordringar	2 538	3 906	1 553
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	373	513	939
	<hr/> 2 911	<hr/> 4 419	<hr/> 2 492

Likvida medel

	<hr/> 1 514	<hr/> 12 152	<hr/> 3 838
--	-------------	--------------	-------------

Summa omsättningstillgångar

4 425 16 571 6 330

SUMMA TILLGÅNGAR

13 031 136 031 14 859

<i>Belopp i KSEK</i>	31 mars 2010	31 mars 2009	31 dec 2009
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	17 312	17 312	17 312
Andra reserver	144 009	145 114	143 758
Balanserat resultat	-147 778	-26 614	-26 614
Periodens resultat	-2 206	-1 510	-121 164
Summa eget kapital	11 337	134 302	13 292
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	584	429	374
Övriga kortfristiga skulder	241	399	594
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter	869	901	599
Summa kortfristiga skulder	1 694	1 729	1 567
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	13 031	136 031	14 859



KONCCERNENS FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Andra reserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2004-01-01	100	0	0	-115	-15
Totalresultat					
Årets resultat				-65	-65
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens			-		0
Summa totalresultat			0	-65	-65
Transaktioner med aktieägare					
Aktieägartillskott		18			18
Pågående nyemission		2 800			2 800
Summa transaktioner med aktieägare		2 818			2 818
Ingående eget kapital 2005-01-01	100	2 818	0	-180	2 738
Totalresultat					
Årets resultat				-2 131	-2 131
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens			2		2
Summa totalresultat			2	-2 131	-2 129
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission	2 455	-2 455			0
Pågående nyemission		1 000			1 000
Summa transaktioner med aktieägare	2 455	-1 455			1 000
Ingående eget kapital 2006-01-01	2 555	1 363	2	-2 311	1 609
Totalresultat					
Årets resultat				-15 436	-15 436
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens			5		5
Summa totalresultat			5	-15 436	-15 431
Transaktioner med aktieägare					
Kvittningsemission	2 756	2 244			5 000
Nyemission	1 597	4 220			5 817
Emissionskostnader		-536			-536
Pågående nyemission		5 692			5 692
Summa transaktioner med aktieägare	4 353	11 620			15 973
Ingående eget kapital 2007-01-01	6 908	12 983	7	-17 747	2 151
Totalresultat					
Årets resultat				-1 407	-1 407
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens			-188		-188
Summa totalresultat			-188	-1 407	-1 595
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission	7 170	131 687			138 857
Emissionskostnader		-12 200			-12 200
Summa transaktioner med aktieägare	7 170	119 487			126 657
Ingående eget kapital 2008-01-01	14 078	132 470	-181	-19 154	127 213
Totalresultat					
Årets resultat				-7 541	-7 541
Övrigt totalresultat					
Avveckling Litauen		-18		18	0
Omräkningsdifferens			-1 401		-1 401
Summa totalresultat		-18	-1 401	-7 523	-8 942
Transaktioner med aktieägare					
Pågående nyemission		19 404			19 404
Emissionskostnader		-1 978			-1 978
Värde på anställdas tjänstgöring				63	63
Uppskjuten skattefordran				18	18
Summa transaktioner med aktieägare		17 426		81	17 507
Ingående eget kapital 2009-01-01	14 078	149 878	-1 582	-26 596	135 778
Totalresultat					
Årets resultat				-121 164	-121 164
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens			-1 176		-1 176
Summa totalresultat			-1 176	-121 164	-122 340
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission	3 234	-3 234			0
Emissionskostnader		-128			-128
Uppskjuten skattefordran				-18	-18
Summa transaktioner med aktieägare	3 234	-3 362		-18	-146
Ingående eget kapital 2010-01-01	17 312	146 516	-2 759	-147 778	13 292
Totalresultat					
Årets resultat				-2 206	-2 206
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens			251		251
Summa totalresultat			251	-2 206	-1 955
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission					0
Emissionskostnader					0
Uppskjuten skattefordran					0
Summa transaktioner med aktieägare	0	0		0	0
Utgående eget kapital 2010-03-31	17 312	146 516	-2 508	-149 984	11 337

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

	1 jan-31 mars 2010 3 mån	1 jan-31 mars 2009 3 mån	1 jan-31 dec 2009 12 mån
<i>Belopp i KSEK</i>			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-2 514	-1 833	-119 876
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	209	664	112 084
Erhållen ränta	0	0	77
Erlagd ränta	-2	-6	-62
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	-2 307	-1 175	-7 777
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-277	111	472
Minskning(-)/ökning(+)	208	-96	-136
Minskning(-)/ökning(+)	52	-979	-1 085
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 324	-2 139	-8 526
Investeringsverksamheten			
Förvärv av inventarier	0	-3	-44
Förvärv av prospekteringslicenser	0	-2 165	-5 089
Erhållet vid försäljning av materiella tillgångar	0	0	1 100
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-2 168	-4 033
Finansieringsverksamheten			
Årets nyemission	0	0	0
Emissionskostnader	0	-69	-128
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-69	-128
Förändring likvida medel	-2 324	-4 377	-12 687
Likvida medel vid periodens början	3 838	16 528	16 528
Kursdifferens likvida medel		1	-3
Likvida medel vid periodens slut	1 514	12 152	3 838

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

	1 jan-31 mars 2010 3 mån	1 jan-31 mars 2009 3 mån	1 jan-31 dec 2009 12 mån
<i>Belopp i KSEK</i>			
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	481	641	2 320
	481	641	2 320
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-1 181	-1 184	-3 950
Personalkostnader	-763	-1 148	-4 105
Avskrivningar materiella tillgångar	-20	-38	-124
Nedskrivning av immateriella tillgångar	-980	0	-94 048
Nedskrivning av finansiella tillgångar	0	0	-25 194
Nedskrivning av anläggningstillgångar	0	0	-5 000
Förlust vid försäljning av anläggningstillgångar	0	0	-1 860
	-2 944	-2 370	-134 281
Rörelseresultat	-2 463	-1 729	-131 961
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter	138	190	622
Valutareultat	3	-41	-1 181
Räntekostnader	-5	-4	-17
	136	145	-576
Resultat efter finansiella poster	-2 327	-1 584	-132 537
Periodens resultat	-2 327	-1 584	-132 537

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK 31 mars 2010 31 mars 2009 31 dec 2009

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Pågående nyanläggningar	2 034	9 825	2 034
Inventarier	136	410	156
	2 170	10 235	2 190

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	5 100	18 589	5 100
Övriga andelar	0	79 009	0
Andra långfristiga fordringar	0	4 057	0
Långfristiga lån koncernföretag	0	6 030	0
	5 100	107 685	5 100

Summa anläggningstillgångar

7 270 117 920 7 290

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	0	11 129	0
Övriga fordringar	376	232	143
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	326	1 341	301
	702	12 702	444

Likvida medel

1 482 11 895 3 806

Summa omsättningstillgångar

2 184 24 597 4 250

SUMMA TILLGÅNGAR

9 454 142 517 11 540

<i>Belopp i KSEK</i>	31 mars 2010	31 mars 2009	31 dec 2009
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	17 312	17 312	17 312
Reservfond	345	345	345
	<u>17 657</u>	<u>17 657</u>	<u>17 657</u>
Ansamlad förlust			
Balanserat resultat	-153 807	-21 270	-21 270
Överkursfond	146 171	146 230	146 171
Periodens resultat	-2 327	-1 584	-132 537
	<u>-9 963</u>	<u>123 376</u>	<u>-7 636</u>
Summa eget kapital	7 694	141 033	10 021
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	196	0	195
Summa skulder till koncernföretag	<u>196</u>	<u>0</u>	<u>195</u>
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	481	352	250
Övriga kortfristiga skulder	214	231	475
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter	869	901	599
Summa kortfristiga skulder	1 564	1 484	1 324
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 454	142 517	11 540

Org. Nr. 556526-3968

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Pågående nyemission	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2003-01-01	100				-110	-10
Årets resultat					-5	-4
Utgående eget kapital 2003-12-31	100	0	0	0	-115	-15
Ingående eget kapital 2004-01-01	100	0	0	0	-115	-15
Ägartillskott					18	18
Pågående nyemission		0	2 800			2 800
Årets resultat					-45	-45
Utgående eget kapital 2004-12-31	100	0	2 800	0	-142	2 758
Ingående eget kapital 2005-01-01	100	0	2 800	0	-142	2 758
Nyemission	2 455	345	-2 800			0
Pågående nyemission			1 000			1 000
Årets resultat					-2 139	-2 139
Utgående eget kapital 2005-12-31	2 555	345	1 000	0	-2 281	1 619
Ingående eget kapital 2006-01-01	2 555	345	1 000	0	-2 281	1 619
Kvittningsemission	2 756			2 244		5 000
Nyemission	1 597		-1 000	5 220		5 817
Emissionskostnader				-536		-536
Pågående nyemission			5 692			5 692
Årets resultat					-15 016	-15 016
Utgående eget kapital 2006-12-31	6 908	345	5 692	6 928	-17 297	2 576
Ingående eget kapital 2007-01-01	6 908	345	5 692	6 928	-17 297	2 576
Nyemission	7 170		-5 692	137 379		138 857
Pågående nyemission						0
Emissionskostnader				-12 200		-12 200
Årets resultat					-1 677	-1 677
Utgående eget kapital 2007-12-31	14 078	345	0	132 107	-18 974	127 556
Ingående kapital 2008-01-01	14 078	345	0	132 107	-18 974	127 556
Nyemission						0
Pågående nyemission			17 427			17 427
Emissionskostnader						0
Årets resultat					-2 296	-2 296
Utgående eget kapital 2008-12-31	14 078	345	17 427	132 107	-21 270	142 687
Ingående kapital 2009-01-01	14 078	345	17 427	132 107	-21 270	142 687
Nyemission	3 234		-3 234			0
Pågående nyemission			-14 193	14 193		0
Emissionskostnader				-129		-129
Periodens resultat					-132 537	-132 537
Utgående eget kapital 2009-12-31	17 312	345	0	146 171	-153 807	10 021
Ingående eget kapital 2010-01-01	17 312	345	0	146 171	-153 807	10 021
Periodens resultat					-2 327	-2 327
Utgående eget kapital 2010-03-31	17 312	345	0	146 171	-156 134	7 694

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG

	1 jan-31 mars 2010 3 mån	1 jan-31 mars 2009 3mån	1 jan-31 dec 2009 12 mån
<i>Belopp i KSEK</i>			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-2 463	-1 729	-131 961
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	158	658	123 192
Erhållen ränta	0	0	76
Erlagd ränta	-2	-11	-61
Kassaflöde fr.löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	-2 307	-1 082	-8 754
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-258	25	1 458
Minskning(-)/ökning(+ av leverantörsskulder	231	-74	-177
Minskning(-)/ökning(+ av kortfristiga skulder	9	-1 042	-1 101
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 325	-2 173	-8 574
Investeringsverksamheten			
Förvärv av inventarier	0	-3	-4
Ny utlåning till JAA	0	-2 165	-5 089
Försäljning av materiella tillgångar	0	0	1 100
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-2 168	-3 993
Finansieringsverksamheten			
Årets nyemission	0	0	0
Emissionkostnader	0	-69	-128
Förändring av långsiktig skuld	1	0	195
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1	-69	67
Förändring likvida medel	-2 324	-4 411	-12 500
Likvida medel vid periodens början	3 806	16 306	16 306
Likvida medel vid periodens slut	1 482	11 895	3 806

FINANSIELLA OCH OPERATIONELLA NYCKELTAL

	1 jan-31 mars 2010	1 jan-31 mars 2009	1 jan-31 dec 2009
Koncernen			
EBITDA	neg	neg	neg
Resultat per aktie före utspädning SEK	-0,01	-0,01	-0,70
Resultat per aktie efter full utspädning SEK	-0,01	-0,01	-0,69
Räntabilitet på eget kapital	neg	neg	neg
Räntabilitet på sysselsatt kapital	neg	neg	neg
Skuldsättningsgrad	0%	0%	0%
Soliditet	87%	99%	89%
Andel riskbärande kapital	87%	99%	89%
Vägt genomsnitt antal aktier för perioden	173 122 223	158 030 315	169 400 931
Antal utestående aktier före utspädning	173 122 223	173 122 223	173 122 223
Antal utestående aktier vid full utspädning	173 922 223	173 922 223	173 922 223
Moderbolaget			
EBITDA	neg	neg	neg
Resultat per aktie före utspädning SEK	-0,01	-0,07	-0,77
Resultat per aktie efter full utspädning SEK	-0,01	-0,07	-0,76
Räntabilitet på eget kapital	neg	neg	neg
Räntabilitet på sysselsatt kapital	neg	neg	neg
Skuldsättningsgrad	0%	0%	0%
Soliditet	81%	99%	87%
Andel riskbärande kapital	81%	99%	87%
Vägt genomsnitt antal aktier för perioden	173 122 223	158 030 315	169 400 931
Antal utestående aktier före utspädning	173 122 223	173 122 223	173 122 223
Antal utestående aktier efter full utspädning	173 922 223	173 922 223	173 922 223

Definitioner av nyckeltal

1. EBITDA (vinst före räntor, skatt, av- och nedskrivningar) definieras som koncernens resp moderbolagets rörelseresultat plus avskrivningar.
2. Resultat per aktie före utspädning SEK definieras som koncernens resp moderbolagets resultat efter skatt dividerat med antal utestående aktier före utspädning vid periodens slut.
3. Resultat per aktie efter full utspädning SEK definieras som koncernens resp moderbolagets resultat efter skatt dividerat med antal utestående aktier efter full utspädning vid periodens slut.
4. Räntabilitet på eget kapital definieras som koncernens resp moderbolagets resultat dividerat med eget kapital vid periodens slut.
5. Räntabilitet på sysselsatt kapital definieras som koncernens resp moderbolagets resultat efter finansiella poster plus räntekostnader plus/minus valutakursdifferenser på finansiella lån dividerat med totalt sysselsatt kapital (genomsnittet av de två senaste periodslutens balansomslutning med avdrag för icke räntebärande skulder).
6. Skuldsättningsgraden definieras som koncernens resp moderbolagets räntebärande skulder i förhållande till redovisat kapital.
7. Soliditet definieras som koncernens resp moderbolagets redovisade egna kapital inklusive minoritetsägares andel i procent av balansomslutningen.
8. Andel riskbärande kapital definieras som summan av koncernens resp moderbolagets redovisade egna kapital och uppskjutna skatteskulder (inklusive minoritetsägares andel) dividerat med balansomslutningen.
9. Antal utestående aktier vid full utspädning definieras som antal utestående aktier inklusive maximalt utnyttjade teckningsoptioner samt antal utestående BTA.
10. Den 31 januari, 20 februari och 13 april 2006 registrerades nyemissioner av 4 000 000, 2 537 454 resp 6 530 546 aktier till en teckningskurs av 0,25 SEK per aktie.
11. Den 3 november, 21 november och 22 november 2006 registrerades en nyemission av 988 563, 213 000 resp 1 700 089 till en teckningskurs på 1,2240 SEK per aktie.
12. Den 30 november 2006 gjordes en kvittningsemission.
13. Den 11 januari och 22 februari 2007 registrerades en nyemission av 4 650 000 resp 1 670 180 aktier till en teckningskurs på 1,2240 SEK per aktie.
14. Den 15 mars 2007 registrerades en nyemission av 13 200 000 aktier till en teckningskurs på 1,54 SEK per aktie.
15. Den 2 april 2007 registrerades en nyemission av 10 185 000 aktier till en teckningskurs på 1,54 SEK per aktie.
16. Den 12 juli 2007 registrerades en nyemission av 42 000 000 aktier till en teckningskurs på 2,40 SEK per aktie.
17. Den 11 februari 2009 registrerades en nyemission av 32 339 802 aktier till en teckningskurs på 0,60 SEK per aktie.