

Delårsrapport

1/1 –31/3 2016

- Faktureringen under perioden uppgick till 5,8 MSEK (5,8 MSEK), ingen förändring mot föregående år.
- Operativt resultat för perioden är 0,1 MSEK.
- Resultatet efter skatt för perioden uppgår till -0,7 MSEK (0,0 MSEK) en minskning med 0,7 MSEK.
- Resultatet per aktie för perioden uppgår till 0,00 SEK (0,00 SEK) / 196 milj aktier (196 milj aktier).

Händelser under perioden

- NFO Drives har förvärvat samtliga tillgångar från Ragnar Jönssons dödsbos konkursbo. Det omfattar samtliga gällande patent och patentansökningar, varumärken och avtal som Ingenjörsfirma Ragnar Jönsson innehar. NFO äger därmed samtliga rättigheter till den teknik som bolaget använder.

Händelser efter perioden

- Vid årsstämman den 22 april omvaldes Åsa Agervald, Stockholm och Lars Elmberg, Karlshamn till styrelseledamöter. Som nya ledamöter valdes Eva-Britt Grönberg, Lund, Martin Hagbyhn, Malmö och Tomas Ängkulle, Göteborg. Martin Hagbyhn utsågs av stämman till styrelsens ordförande.

NFOs försäljning av egna produkter ökade med 39 % under årets första kvartal jämfört med samma period 2015. Samtidigt ökade även försäljningen av OEM-produkter till DeLaval. Omsättningen i kronor låg i årets första kvartal på samma nivå som motsvarande period föregående år. Då bestod omsättningen till del av kundbetalda utvecklingsprojekt. Den ökade försäljningen av standardprodukter ser bolaget som ett viktigt trendbrott.

NFO Drives bokslut för kvartal 1 2016 har belastats med kostnader



för byte av VD och övertagandet av patenten.

Under kvartalet löstes patentfrågan så att NFO Drives nu äger alla patent. Bolagets immateriella situation är därmed tydlig, vilket underlättar i många affärssituationer, samtidigt som bolaget inte längre är beroende av någon extern aktör. Det innebär att bolaget nu kan lägga fullt fokus på både marknadsföring och produktutveckling vilket kommer att ha en positiv effekt på bolagets resultat. Alla kostnader och intäkter kring patenten är reglerade i kvartalsrapporten för detta kvartal. – Att vi har löst patentfrågan känns mycket bra. Nu kan bolaget fokusera på framtiden och marknaden, säger Martin Hagbyhn, styrelseordförande.

På marknadssidan fortsätter bearbetningen av befintliga marknader inom VA-anläggningar och sjukhus i främst Sverige och Tyskland. Stor energi läggs dessutom på att finna nya kunder och applikationer för bolagets produkter. Inledande diskussioner förs med nya OEM-(Original Equipment Manufacturer)tillverkare.

Utvecklingen av den nya NFO-omriktaren på 22 kW är i slutfasen och första leverans av nollserie har nu skickats till kund. Arbetet med att implementera den nya teknologin i bolagets övriga produkter har påbörjats.

Årsstämman som hölls den 22 april var positiv. En ny styrelse tillträdde där Martin Hagbyhn valdes som styrelseordförande. Avgående VD Johan Johansson och avgående styrelseordförande Svante Carlsson avtackades på stämman.

Från och med den 20 maj, kommer Martin Hagbyhn att verka som interimis-VD. Styrelsen har omkonstituerats och Lars Elmberg går in som ordförande under interimisperioden. Arbetet med rekrytering av en ny VD pågår.

Denna rapport har ej varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Nästa delårsrapport Q2 publiceras den 29 augusti 2016.

Delårsrapport

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL 2016-01-01 - 2016-03-31

	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital	Årets resultat	Eget kapital
Ingående balans	9 796 888	7 210 300	3 187 347	-802 983	19 391 552
Periodens resultat enligt KKR				-652 640	-652 640
Disp. enligt årsstämmobeslut			-802 983	802 983	
Utgående balans	9 796 888	7 210 300	2 384 364	-652 640	18 738 912

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL FÖREGÅENDE ÅR 2015-01-01-2015-03-31

	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital	Årets resultat	Eget kapital
Ingående balans	9 796 888	7 210 300	5 744 948	-2 557 601	20 194 535
Periodens resultat enligt KKR				745	745
Disp.enligt årsstämmobeslut			-2 557 601	2 557 601	
Utgående balans	9 796 887	7 210 300	3 187 347	745	20 195 280

RESULTATRÄKNING

(SEK)

	20160101- 20160331	20150101- 20150331
	3 mån	3 mån
Nettoomsättning	5 796 039	5 837 374
Förändring av lager av färdiga varor	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	836 205	523 116
Övriga rörelseintäkter	0	180 753
	6 632 244	6 541 243
Rörelsens kostnader		
Handelsvaror	-3 370 966	-3 226 753
Övriga externa kostnader	-1 149 606	-1 232 002
Personalkostnader	-2 705 972	-1 873 420
Av/nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-251 700	-213 800
	-7 478 244	-6 545 975
Rörelseresultat	-846 000	-4 732
Resultat från finansiella investeringar		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	11 253	11 211
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 971	-5 734
	9 282	5 477
Resultat efter finansiella poster	-836 718	745
Resultat före skatt	-836 718	745
Skatt på årets resultat	184 078	0
Periodens resultat	-652 640	745

BALANSRÄKNING

(SEK)

2016-03-31

2015-03-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utvecklingskostnader mm	9 486 314	7 102 809
Patent	1 636 510	218 042
	11 122 824	7 320 851

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	62 376	150 678
	62 376	150 678

Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	2 120 000
Uppskjuten skattefordran	3 679 228	3 095 025
	3 679 228	5 215 025

Summa anläggningstillgångar

14 864 428 **12 686 554**

Omsättningstillgångar

Varulager m m

Färdiga varor	1 356 539	2 069 222
	1 356 539	2 069 222

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	2 908 647	2 829 768
Skattefordringar	86 091	5 468
Övriga fordringar	1 146 183	1 141 973
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	729 495	1 838 431
	4 870 416	5 815 640

Kassa och bank

3 788 094 6 324 464

Summa omsättningstillgångar

10 015 049 **14 209 326**

SUMMA TILLGÅNGAR

24 879 477 **26 895 880**

BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	9 796 888	9 796 888
Reservfond	7 210 300	7 210 300
	17 007 188	17 007 188

Fritt eget kapital

Fria reserver	2 384 364	3 187 347
Periodens resultat	-652 640	745
	1 731 724	3 188 092

Summa eget kapital **18 738 912** **20 195 280**

Avsättningar

Garantiavsättningar	100 000	0
Summa avsättningar	100 000	0

Långfristiga skulder

Övriga skulder till kreditinstitut	0	58 322
Summa långfristiga skulder	0	58 322

Kortfristiga skulder

Kortfristig skuld t kreditinstitut	58 318	350 000
Leverantörsskulder	2 027 534	2 217 434
Skatteskulder	40 163	0
Övriga skulder	237 282	183 764
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 677 268	3 891 080
Summa kortfristiga skulder	6 040 565	6 642 278

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

24 879 477 **26 895 880**

Ställda säkerheter

Belånade kundfordringar	0	0
Företagsinteckningar mm.	3 500 000	3 500 000
	3 500 000	3 500 000

Ansvarsförbindelser Inga Inga

KASSAFLÖDESANALYS

(Enl FAR indirekt metod)

	20160101- 20160331 3 mån	20150101- 20150331 3 mån	20151001- 20151231 Q3-Q4
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-836 718	745	46 128
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet. Avskrivningar, förändring garantireservation mm	251 700	213 800	311 420
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-585 018	214 545	357 548
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-) resp minskning (+) av			
varulager	-17 317	-148 882	-28 920
kortfristiga placeringar			
kortfristiga fordringar	104 012	1 114 091	788 097
Ökning (+) resp minskning (-) av			
kortfristiga skulder	384 106	-1 669 205	-1 760 307
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-114 218	-489 451	-643 582
Investeringsverksamheten			
Bruttoinvesteringar i immateriella anläggningstillgångar (-)	-12 868	-585 249	-1 229 197
Bruttoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar (-)	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12 868	-585 249	-1 229 197
Finansieringsverksamheten			
Nyemission (+)	0	0	0
Upplåning/amortering, långfristiga lån (+/-)	0	-87 501	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-87 501	0
Periodens kassaflöde	-127 086	-1 162 201	-1 872 779
Likvida medel vid periodens början	3 915 180	7 486 665	5 787 959
Likvida medel vid periodens slut	3 788 094	6 324 464	3 915 180

Nyckeltal		
	20160101- 20160331	20150101- 20150331
Omsättning, kr	5 796 039	5 837 374
Rörelseresultat, kr	-846 000	-4 732
Resultat efter finansiella poster, kr	-836 718	745
Bruttomarginal, %	-10,25%	3,58%
Rörelsemarginal, %	-14,60%	-0,08%
Nettomarginal, %	-11,26%	0,01%
Justerat eget kapital, kr	18 738 912	20 195 280
Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital, %	-3,30%	0,06%
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, %	-3,35%	0,01%
Soliditet, %	75,32%	75,09%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,00	0,02
Räntetäckningsgrad, ggr	-330,1	1,1
Medeltalanställda	11	10
Investeringar immatr anläggningstillgångar, kr	12 868	585 249
Investeringar matr anläggningstillgångar, kr	0	0
Vinst per aktie, kr	0,00	0,00
Eget kapital per aktie	0,10	0,10
Kvotvärde	0,05	0,05
Genomsnittligt antal aktier	195 937 757	195 937 757
Antalet aktier vid perioden utgång	195 937 757	195 937 757

Bruttomarginal

Rörelseresultat före avskrivningar i procent av omsättningen

Rörelsemarginal

Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av omsättningen

Nettomarginal

Resultat före skatt i procent av omsättningen

Justerat eget kapital

Eget kapital + obeskattade reserver – latent skatt

Sysselsatt kapital

Eget kapital ökat med räntebärande skulder

Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital

Resultat före skatt ökat med finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital

Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital

Nettoresultat i procent av genomsnittligt eget kapital

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen

Skuldsättningsgrad

Räntebärande skulder i förhållande till eget kapital

Räntetäckningsgrad

Resultat före skatt ökat med räntekostnader i förhållande till räntekostnader

Andel riskbärande kapital

Summan av eget kapital, minoritetsandelar, uppskjutna skatteskulder samt konvertibla förlagslån som senare konverterats i procent av totala tillgångar.

Vinst per aktie

Nettoresultat i förhållande till antalet aktier vid årets utgång