

Delårsrapport

1/1 –31/3 2013

- Faktureringen under första kvartalet uppgick till 5,1 MSEK (4,8 MSEK) en ökning med 0,3 MSEK (6,3 %)
- Resultat efter skatt för första kvartalet uppgår till -1,2 MSEK (-0,3) en minskning med 0,9 MSEK
- Resultatet per aktie för perioden uppgår till -0,01 SEK (0,00 SEK) / 196 milj aktier (157 milj aktier).

Händelser efter periodens slut

- DeLaval har beställt UL-certifiering av sina frekvensomriktare för att produkten ska bli godkänd för försäljning på USA-marknaden.
- En artikel om NFO presenteras i Ny Teknik.
- Vid årsstämman den 26 april 2013 och på det efterföljande konstituerande styrelsemötet utsågs Svante Carlson till ordförande och Lars Elmberg, Ulf Hugmark, Jan R. Nilsson samt Lennart Persson till ordinarie styrelseledamöter.

NFO Drives AB genomgår för tillfället en stor omställning från att ha varit ett utvecklingsbolag baserat på en världsunik teknologi till att bli ett stabilt industribolag med en etablerad kundkrets och etablerade produkter.

Under perioden har mycket arbete lagts ned på att säkerställa leverantörernas förmåga att producera med den kvalitet och leveranssäkerhet som krävs för bolagets åtaganden. Ledningen bedömer att bolaget har gjort stora framsteg inom området.

För att bolaget skall fortsätta att utvecklas positivt och expandera som planerat är det viktigt att bolaget kan leverera frekvensomriktare, som motsvarar marknadens krav. Därför satsar vi starkt på fortsatt utveckling.

Inom försäljningsorganisationen fortsätter arbetet med att stärka bolagets återförsäljarnät både i Sverige och i resten av Europa.

Försäljningen i första kvartalet 2013 var svagare än förväntat. Det beror på att infasningen av NFOs produkter i DeLavals produktprogram går långsammare än förväntat och beställningar därmed inte har lagts enligt de prognoser som tidigare lämnats. Fördröjningen kommer att påverka även andra kvartalet. Samtidigt visar DeLaval ett stort förtroende för NFO och dess produkter. Detta förtroende stärks nu ytterligare genom att man beställt anpassning och certifiering av produkterna för USA-marknaden.

Styrelsen för NFO ser mycket positivt på bolagets framtid och en kraftig försäljningsökning förväntas under de närmaste åren.

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

Nästa delårsrapport publiceras 2013-08-20.

Delårsrapport

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL 2013-01-01 - 2013-03-31

	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital	Årets resultat	Eget kapital
Ingående balans	9 796 889	7 210 300	6 840 239	-679 690	23 167 737
Periodens resultat enligt KKR				-1 244 372	-1 244 372
Föreslagen disp fg års resultat			-679 690	679 690	
Utgående balans	9 796 889	7 210 300	6 160 549	-1 244 372	21 923 365

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL FÖREGÅENDE ÅR 2012-01-01-2012-12-31

	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital	Årets resultat	Eget kapital
Ingående balans	13 825 021	7 210 300	-9 654 252	-4 243 960	7 137 109
Nyemission 1	1 850 000		4 070 000		5 920 000
Nyemission 2	1 959 378		10 580 639		12 540 016
Kostnader för emissioner			-1 749 698		-1 749 698
Nedsättning av aktiekapitalet	-7 837 510		7 837 510		
Periodens resultat enligt KKR				-679 690	-679 690
Disp.enligt bolagsstämmobeslut			-4 243 960	4 243 960	
Utgående balans	9 796 889	7 210 300	6 840 239	-679 690	23 167 737

RESULTATRÄKNING

(SEK)

	20130101- 20130331	20120101- 20120331
	3 mån	3 mån
Nettoomsättning	5 064 683	4 809 623
Förändring av lager av färdiga varor	1 487 147	-1 254
Aktiverat arbete för egen räkning	377 418	278 820
Övriga rörelseintäkter	0	0
	6 929 248	5 087 189
Rörelsens kostnader		
Komponenter och förnödenheter	-4 676 204	-2 303 062
Övriga externa kostnader	-1 044 379	-936 016
Personalkostnader	-2 034 379	-1 851 473
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-402 000	-278 250
	-8 156 962	-5 368 801
Rörelseresultat	-1 227 714	-281 612
Resultat från finansiella investeringar		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	42 005	13 909
Räntekostnader och liknande resultatposter	-58 663	-6 851
	-16 658	7 058
Resultat efter finansiella poster	-1 244 372	-274 554
Periodens resultat	-1 244 372	-274 554

BALANSRÄKNING

(SEK)

2013-03-31

2012-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utvecklingskostnader mm	4 342 403	4 292 519
Patent	416 117	397 457
	4 758 520	4 689 976

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	344 149	337 149
	344 149	337 149

Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga värdepappersinnehav	2 120 000	2 120 000
	2 120 000	2 120 000

Summa anläggningstillgångar

7 222 669 **7 147 125**

Omsättningstillgångar

Varulager m m

Komponenter och förnödenheter	1 892 069	2 036 664
Färdiga varor	2 166 607	679 462
	4 058 677	2 716 126

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	1 667 881	5 927 343
Skattefordringar	1 962	135 711
Övriga fordringar	1 481 253	1 941 590
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	433 856	385 807
	3 584 952	8 390 451

Kassa och bank

13 964 491 14 687 276

Summa omsättningstillgångar

21 608 120 **25 793 853**

SUMMA TILLGÅNGAR

28 830 789 **32 940 978**

BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	9 796 888	9 796 888
Reservfond	7 210 300	7 210 300
	17 007 187	17 007 188

Fritt eget kapital

Fria reserver	6 160 549	6 840 239
Periodens resultat	-1 244 372	-679 690
	4 916 177	6 160 549

Summa eget kapital **21 923 365** **23 167 737**

Långfristiga skulder

Övriga skulder till kreditinstitut	758 330	845 831
Summa långfristiga skulder	758 330	845 831

Kortfristiga skulder

Kortfristig skuld t kreditinstitut	350 000	350 000
Leverantörsskulder	1 798 395	2 467 745
Factoringskuld	1 466 048	3 600 000
Övriga skulder	197 918	320 324
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 336 734	2 189 341
Summa kortfristiga skulder	6 149 095	8 927 410

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

28 830 789 **32 940 978**

Ställda säkerheter

Belånade kundfordringar	1 677 202	5 925 826
Företagsinteckningar mm.	3 500 000	3 500 000
	5 177 202	9 425 826

Ansvarsförbindelser

Inga Inga

KASSAFLÖDESANALYS

(Enl FAR indirekt metod)

	20130101- 20130331	20120101- 20120331	20121001- 20121231 Q4
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-1 244 372	-274 554	346 679
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	402 000	278 250	318 478
	-842 372	3 696	665 157
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-842 372	3 696	665 157
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-) resp minskning (+) av varulager	-1 342 551	-247 662	568 020
kortfristiga placeringar			
kortfristiga fordringar	4 805 498	609 024	-2 447 916
Ökning (+) resp minskning (-) av kortfristiga skulder	-2 778 316	-49 315	2 011 734
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-157 740	315 743	796 995
Investeringsverksamheten			
Bruttoinvesteringar i immateriella anläggningstillgångar (-)	-452 544	-514 785	-812 542
Bruttoinvesteringar i materiella Anläggningstillgångar (-)	-25 000	-9 975	-9 500
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-477 544	-524 760	-822 042
Finansieringsverksamheten			
Nyemission (+)	0	5 303 000	11 407 319
Koncernbidrag (+/-)	-	-	-
Upplåning/amortering, långfristiga lån (+/-)	-87 501	-138 196	-87 501
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-87 501	5 164 804	11 319 818
Periodens kassaflöde	-722 785	4 955 787	11 294 770
Likvida medel vid periodens början	14 687 276	89 460	3 392 506
Likvida medel vid periodens slut	13 964 491	5 045 247	14 687 276

Nyckeltal		
	20130101- 20130331	20120101- 20120331
Omsättning, kr	5 064 683	4 809 623
Rörelseresultat, kr	-1 227 714	-281 612
Resultat efter finansiella poster, kr	-1 244 372	-274 554
Bruttomarginal, %	-16,30%	-0,07%
Rörelsemarginal, %	-24,24%	-5,86%
Nettomarginal, %	-24,57%	-5,71%
Justerat eget kapital, kr	21 923 365	23 167 737
Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital, %	-5,00%	-46,58%
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, %	-5,52%	-46,58%
Soliditet, %	76,04%	54,13%
Skuldsättningsgrad, ggr	5,06%	0,02%
Räntetäckningsgrad, ggr	20,21	39,08
Medeltalanställda	9	9
Investeringar immatr anläggningstillgångar, kr	452 544	514 785
Investeringar matr anläggningstillgångar, kr	25 000	9 975
Vinst per aktie, kr	-0,01	0,00
Eget kapital per aktie	0,11	0,15
Kvotvärde	0,05	0,10
Genomsnittligt antal aktier	195 937 757	156 750 206
Antalet aktier vid perioden utgång	195 937 757	156 750 206

Definitioner

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