

Delårsrapport

1/1 –30/6 2014

- Faktureringen under perioden uppgick till 12,8 MSEK (10,1 MSEK), en ökning med 2,7 MSEK (26,7 %).
- Det operativa resultatet efter skatt för perioden uppgår till -1,9 MSEK (-2,7 MSEK) en förbättring med 0,8 MSEK.
- Bolaget reserverade i första kvartalet kostnader för produktions-effektivisering och organisationsförändring uppgående till 1,6 MSEK varav 0,6 MSEK avsåg råvarulager och 1,0 MSEK avsåg lönekostnader. Netto-resultatet uppgår därmed till – 3,5 MSEK (-2,7) en minskning med 0,8 MSEK.
- Resultatet per aktie för perioden uppgår till -0,02 SEK (-0,01 SEK) /196 milj aktier (196 milj aktier).

Händelser under perioden

- Vid årsstämman den 25 april 2014 omvaldes Svante Carlson, Lars Elmberg, Ulf Hugmark, Jan R. Nilsson och Lennart Persson till ordinarie styrelseledamöter. På det efterföljande konstituerande styrelsemötet omvaldes Svante Carlson till ordförande.
- En större order erhöles från Tyskland avseende frekvensomriktare NFO Sinus för reglering av dränkbara pumpar. Ordern, vars värde uppgår till närmare en halv miljon kronor, förväntas följas av ytterligare order.

Händelse efter periodens slut

- Bolaget erhöles den förväntade följdordern för dränkbara pumpar från Tyskland på ytterligare cirka en halv miljon kronor, vilket gör att värdet för hela affären blir ca en miljon kronor.

NFO Drives AB ökade även andra kvartalet sin omsättning med 27% jämfört med motsvarande period förra året. Med hänsyn tagen till de order och de prognoser bolaget fått från de viktigaste kunderna förväntas omsättningen öka i motsvarande grad för helåret 2014 jämfört med 2013.

Det operativa resultatet för andra kvartalet innebär en stark förbättring jämfört med motsvarande period förra året trots att bolaget under perioden haft ökade kostnader för produktutveckling, produktions-effektivisering och marknadsinsatser.



Prognosticerade beställningar från bolagets viktigaste kund, DeLaval, fortsätter att öka kraftigt samtidigt som DeLaval initierat ett fördjupat samarbete. Styrelsens bedömning är att försäljningen till DeLaval kommer att fortsätta öka under överskådlig tid samt att ytterligare NFO-produkter kommer att kunna introduceras i nuvarande och nya marknadssegment.

Försäljnings- och marknadsarbetet fokuseras på att finna nya OEM-kunder och att stärka samarbetet med återförsäljarna. Detta är ett långsiktigt arbete som avser att bygga långsiktiga relationer som ännu inte givit resultat i form av ökad försäljning. Det är nödvändigt att investera i detta arbete för att kunna nå en högre omsättning till en rimlig kostnad.

NFO Drives produktutveckling följer plan och de nya produkter som presenteras under 2015 innebär att produktionskostnaderna kommer att minska ytterligare och att marknadstäckningen kommer att öka.

I enlighet med bolagets långsiktiga strategi investeras nu i produktutveckling, produktions-effektivisering och marknadsinsatser för att kunna åstadkomma en stabil omsättningstillväxt under lönsamhet.

Styrelsen förväntar sig ett positivt rörelseresultat under 2014 och ser fortsatt mycket positivt på bolagets framtid.

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

Nästa rapport (Delårsbokslut Q3 2014) publiceras den 11 nov 2014.

Delårsrapport

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL 2014-01-01 - 2014-06-30

	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital	Årets resultat	Eget kapital
Ingående balans	9 796 888	7 210 300	6 160 549	-2 615 601	20 552 136
Periodens resultat enligt KKR				-3 548 758	-3 548 758
Disp. enligt årsstämmobeslut			-2 615 601	2 615 601	
Utgående balans	9 796 887	7 210 300	3 544 948	-3 548 758	17 003 378

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL FÖREGÅENDE ÅR 2013-01-01-2013-06-30

	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital	Årets resultat	Eget kapital
Ingående balans	9 796 888	7 210 300	6 840 239	-679 690	23 167 737
Periodens resultat enligt KKR				-2 674 877	-2 674 877
Disp.enligt årsstämmobeslut			-679 690	679 690	
Utgående balans	9 796 887	7 210 300	6 160 549	-2 674 877	20 492 860

RESULTATRÄKNING

(SEK)

	20140101- 20140630	20130101- 20130630	20140401- 20140630	20130401- 20130630
	6 mån	6 mån	3 mån	3 mån
Nettoomsättning	12 765 293	10 149 503	6 348 930	5 084 820
Förändring av lager av färdiga varor	-128 390	2 644 568	116 005	1 157 421
Aktiverat arbete för egen räkning	1 062 094	690 227	548 390	312 809
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
	13 698 997	13 484 298	7 013 325	6 555 050
Rörelsens kostnader				
Komponenter och förnödenheter	-9 098 135	-8 872 359	-4 378 202	-4 196 155
Övriga externa kostnader	-2 143 298	-2 162 368	-1 158 341	-1 117 989
Personalkostnader	-5 315 491	-4 300 512	-2 026 537	-2 266 133
Av/nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-691 800	-804 000	-345 900	-402 000
	-17 248 723	-16 139 239	-7 908 979	-8 122 320
Rörelseresultat	-3 549 726	-2 654 941	-895 654	-1 427 227
Resultat från finansiella investeringar				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	52 048	78 144	25 675	36 139
Räntekostnader och liknande resultatposter	-51 080	-98 080	-24 524	-39 417
	968	-19 936	1 151	-3 278
Resultat efter finansiella poster	-3 548 758	-2 674 877	-894 503	-1 430 505
Periodens resultat	-3 548 758	-2 674 877	-894 503	-1 430 505

BALANSRÄKNING

(SEK)

2014-06-30

2013-06-30

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utvecklingskostnader mm	5 497 147	4 459 255
Patent	402 026	385 758
	5 899 173	4 845 013

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	220 745	326 149
	220 745	326 149

Finansiella anläggningstillgångar

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

Summa anläggningstillgångar

8 239 918 **7 291 162**

Omsättningstillgångar

Varulager m m

Komponenter och förnödenheter	804 260	1 729 328
Färdiga varor	1 676 363	3 324 030
	2 480 623	5 053 358

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	3 314 546	2 889 210
Skattefordringar	58 473	44 334
Övriga fordringar	1 485 668	1 442 296
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	658 326	546 150
	5 517 013	4 921 990

Kassa och bank

9 945 410 11 681 034

Summa omsättningstillgångar

17 943 046 **21 656 382**

SUMMA TILLGÅNGAR

26 182 964 **28 947 544**

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	17 007 187

Fritt eget kapital

Fria reserver	3 544 948	6 160 549
Periodens resultat	-3 548 758	-2 674 877
	-3 810	3 485 672

Summa eget kapital **17 003 377** **20 492 859**

Långfristiga skulder

Övriga skulder till kreditinstitut	320 825	670 829
Summa långfristiga skulder	320 825	670 829

Kortfristiga skulder

Kortfristig skuld t kreditinstitut	350 000	350 000
Leverantörsskulder	3 113 889	2 354 728
Factoringskuld	1 056 870	2 185 501
Övriga skulder	294 928	370 282
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 043 075	2 523 345
Summa kortfristiga skulder	8 858 762	7 783 856

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

26 182 964 **28 947 544**

Ställda säkerheter

Belånade kundfordringar	3 320 471	2 889 919
Företagsinteckningar mm.	3 500 000	3 500 000
	6 820 471	6 389 919

Ansvarsförbindelser Inga Inga

KASSAFLÖDESANALYS

(Enl FAR indirekt metod)

	20140101- 20140630	20130101- 20130630 0	20140101- 20140331 Q1
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-3 548 758	-2 674 877	-2 654 255
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	691 800	804 000	345 900
	-2 856 958	-1 870 877	-2 308 355
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 856 958	-1 870 877	-2 308 355
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-) resp minskning (+) av varulager	737 159	-2 337 232	668 985
kortfristiga placeringar			
kortfristiga fordringar	-516 514	3 468 460	-1 722 024
Ökning (+) resp minskning (-) av kortfristiga skulder	1 279 331	-1 143 554	2 297 948
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 356 982	-1 883 203	-1 063 446
Investeringsverksamheten			
Bruttoinvesteringar i immateriella anläggningstillgångar (-)	-1 277 282	-923 037	-553 418
Bruttoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar (-)	0	-25 000	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 277 282	-948 037	-553 418
Finansieringsverksamheten			
Nyemission (+)	0	0	0
Upplåning/amortering, långfristiga lån (+/-)	-175 002	-175 002	-87 501
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-175 002	-175 002	-87 501
Periodens kassaflöde	-2 809 266	-3 006 242	-1 704 365
Likvida medel vid periodens början	12 754 676	14 687 276	12 754 676
Likvida medel vid periodens slut	9 945 410	11 681 034	11 050 311

Nyckeltal		
	20140101- 20140630	20130101- 20130630
Omsättning, kr	12 765 293	10 149 503
Rörelseresultat, kr	-3 549 726	-2 654 941
Resultat efter finansiella poster, kr	-3 548 758	-2 674 877
Bruttomarginal, %	-22,39%	-18,24%
Rörelsemarginal, %	-27,81%	-26,16%
Nettomarginal, %	-27,80%	-26,35%
Justerat eget kapital, kr	17 003 377	20 492 860
Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital, %	-17,85%	-23,95%
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, %	-18,93%	-26,11%
Soliditet, %	64,94%	70,79%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,1	0,2
Räntetäckningsgrad, ggr	-68,5	-26,3
Medeltalanställda	12	10
Investeringar immatr anläggningstillgångar, kr	1 277 282	923 037
Investeringar matr anläggningstillgångar, kr	0	25 000
Vinst per aktie, kr	-0,02	-0,01
Eget kapital per aktie	0,09	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

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