

DELÅRSRAPPORT ANDRA KVARTALET 2013

Andra kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 86,3 (91,0) Mkr
- Rörelseresultatet före jämförelsestörande poster uppgick till 30,6 (29,1) Mkr, vilket motsvarade en marginal på 35 (32) %
- Rörelseresultat före finansnetto uppgick till 30,6 (24,2) Mkr
- Periodens kassaflöde uppgick till 44,6 (-4,3) Mkr

Första halvåret

- Nettoomsättningen uppgick till 171,7 (189,2) Mkr
- Rörelseresultatet före jämförelsestörande poster uppgick till 58,8 (70,0) Mkr, vilket motsvarade en marginal på 34 (37) %
- Rörelseresultat före finansnetto uppgick till 58,8 (64,5) Mkr
- Periodens kassaflöde uppgick till 49,0 (-11,8) Mkr
- Under perioden har en företrädesemission på 18 Mkr genomförts. Emissionen fulltecknades.

Under 2012 ändrades koncernens hela struktur till följd av förvärv i England och Tjeckien. En jämförelse med fjolårets redovisade resultat blir därmed irrelevant. I analysen av resultaträkningarna nedan jämförs utfallen för halvåret 2013 med samma perioder 2012 proforma. Kassaflöde och balansräkningsposter jämförs dock mot verkligt utfall 2012.

Den fullständiga proformaredovisningen finns på sidan 12.

Belopp i miljontals kronor (Mkr)	Kv 2 2013	Kv 2 2012 proforma	Kv 1-2 2013	Kv 1-2 2012 proforma	Kv 3 2012 - Kv 2 2013
Nettoomsättning	86,3	91,0	171,7	189,2	333,4
Rörelsens kostnader	-55,7	-61,9	-113,0	-119,2	-233,0
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	30,6	29,1	58,8	70,0	100,4
Jämförelsestörande poster	-	-4,9	-	-5,5	-6,3
Rörelseresultat	30,6	24,2	58,8	64,5	94,1
Finansnetto	-21,1	-15,6	-30,6	-27,1	-72,3
Aktuell skatt	-4,3	-6,6	-7,9	-15,5	-14,5
Årets resultat	5,2	2,0	20,2	21,9	7,2
Årets resultat per aktie (kr)	0,10	0,04	0,39	0,44	0,15

Verksamheten

Andra kvartalet

Marknad

Efterfrågan på de marknader vi verkar inom har legat på samma nivå som föregående kvartal. Marknadssituationen inom Europa har generellt varit fortsatt svag men stabil. Återhämtningen på den amerikanska marknaden har fortlöpt.

Försäljning

Försäljningen under det andra kvartalet uppgick till 86,3 (91,0) Mkr. I lokala valutor ökade dock försäljningen med drygt 4 % jämfört med motsvarande period föregående år. Jämfört med första kvartalet ökade försäljningen med 1,6% i lokala valutor.

Försäljningen av högtemperaturmaterial uppgick till 45,1 (52,2) Mkr. I lokala valutor minskade försäljningen inom affärsområdet med 4,5 %. Jämfört med det första kvartalet minskade försäljningen med 0,6 % i lokala valutor. Detta beror främst på att efterfrågan av passiva brandskydd i Europa är fortsatt svag.

Försäljningen av lager- och slitkomponenter uppgick till 41,2 (38,8) Mkr. Jämfört med samma period föregående år ökade försäljningen med drygt 16 % i lokala valutor. Jämfört med det första kvartalet ökade försäljningen med 4,3 % i lokala valutor. Klaffar för vakuumpumpar börjar se en uppgång av efterfrågan i takt med att gaspriserna i USA ökar samtidigt som försäljningen av andra produkter legat på en stabil nivå under kvartalet.

Utvecklingsprojekt

Utvecklingsprojekten har fortlöpt enligt plan. Resultat från de tester i fält av slitkomponenter som initierades under första kvartalet har inkommit och produkterna har uppvisat god slitstyrka.

Första halvåret

Försäljning

Försäljningen uppgick till 171,7 (189,2) Mkr. I lokala valutor minskade försäljningen med 2,5 % jämfört med motsvarande period föregående år.

Försäljningen av högtemperaturmaterial uppgick till 91,3 (100,0) Mkr. I lokala valutor minskade försäljningen inom affärsområdet med knappt 2 % vilket till största del beror på att försäljningen av keramiska transportrullar utvecklats svagare under 2013 än motsvarande period 2012 samt att efterfrågan varit lägre för passiva brandskydd inom främst Europa.

Försäljningen av lager- och slitkomponenter uppgick till 80,4 (89,2) Mkr. I lokala valutor minskade försäljningen med 3 %. Minskningen beror främst på att efterfrågan av klaffar till vakuumpumpar låg på en ovanligt stark nivå under det första halvåret 2012.

Queen's Award for Enterprise

Diamorph UK (Tenmat Ltd) vann Queens Award for Enterprise 2013 i England för andra året i rad. Under första kvartalet fick Diamorph UK utmärkelsen "Queens Award for outstanding achievement in International Trade". Detta är ett resultat av över 20 % årlig tillväxt av exportförsäljningen under de tre senaste åren samtidigt som lönsamheten har ökat.

Intäkter och resultat

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 86,3 (91,0) Mkr. Rörelsens kostnader minskade i lokala valutor 3 % som ett resultat av ett internt sparprogram.

För första halvåret uppgick nettoomsättningen till 171,7 (189,2) Mkr. Rörelsens kostnader i lokala valutor ökade med 1%.

Rörelseresultatet före jämförelsestörande poster för andra kvartalet uppgick till 30,6 (29,1) Mkr vilket gav en rörelsemarginal på 35 (32) %. Den förbättrade rörelsemarginalen kan förklaras av fördelaktig produktmix samt det genomförda sparprogrammet.

För det första halvåret uppgick rörelseresultatet före jämförelsestörande poster till 58,8 (70,0) Mkr vilket gav en rörelsemarginal på 34 (37) %. Den försämrade rörelsemarginalen kan i första hand förklaras av lägre försäljningsvolym under första kvartalet.

De jämförelsestörande posterna under 2012 uppstod i samband med förvärvet av HOB Certec.

Finansnettot för det andra kvartalet uppgick till -21,1 (-15,6) Mkr. För de första sex månaderna uppgick finansnettot till -30,6 (-27,1) Mkr. Finansiella kostnader består framför allt av räntekostnader för obligationslån och banklån. Lånen uppgår till 425 Mkr i obligationslån med 51 Mkr i årlig ränta vilken betalas halvårsvis, samt 41 Mkr i banklån med cirka 4 % årlig ränta och rak amortering med 35 % i slutamortering.

Resultat före inkomstskatter för kvartalet uppgick till 9,5 (8,6) Mkr och resultatet per aktie uppgick till 0,10 (0,04) kr. För halvåret uppgick resultatet före inkomstskatter till 28,1 (37,4) Mkr vilket motsvarar ett resultat per aktie på 0,39 (0,44) kr.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till 31,7 (-2,4) Mkr för andra kvartalet och till 32,0 (-2,3) Mkr för första halvåret. Under första kvartalet betalades ränta på

obligationslånen på 25,5 Mkr.

Förändringar i rörelsekapitalet under andra kvartalet har påverkat kassaflödet med -0,1 (0,5) Mkr. För första halvåret uppgick förändringarna i rörelsekapitalet till 5,8 (-2,0) Mkr. Det minskade rörelsekapitalet beror på minskade varulager.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 31,6 (-1,9) Mkr för kvartalet. Motsvarande för första halvåret var 37,8 (-4,3) Mkr.

Investeringsverksamheten har under det andra kvartalet bidragit med ett negativt kassaflöde, -2,4 (0) Mkr, och består av investeringar i materiella anläggningstillgångar. För de första sex månaderna uppgick investeringsverksamheten till -2,6 (-0,1) Mkr.

Det fria kassaflödet uppgick till 29,2 (-1,9) Mkr för kvartalet. För det första halvåret uppgick det fria kassaflödet till 35,2 (-4,4) Mkr.

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 143,4 (60,3) Mkr.

Eget kapital och antal aktier

Under första kvartalet skedde en nyemission på 18 Mkr och registrering har slutförts under andra kvartalet.

Moderbolagets aktiekapital per den 30 juni 2013 utgörs av 1 096 278 kr fördelat på 52 400 898 aktier med ett kvotvärde om 0,0209 kr. Koncernens egna kapital uppgick till 258,0 (89,6) Mkr.

Koncernens nettotillgångar hänförligt till den engelska verksamheten har på grund av omräkningsdifferenser under andra kvartalet påverkat eget kapital positivt med 24,2 Mkr. Under samma period har innehavet i Episurf vid omräkning till verkligt värde påverkat eget kapital negativt med 7,9 Mkr.

Under första halvåret har omräkningsdifferenserna påverkat eget kapital negativt med 20,0 Mkr. Innehavet i Episurf har påverkat eget kapital positivt med 6,8 Mkr.

Medarbetare

Per den 30 juni 2013 hade koncernen 274 anställda (44).

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 1,1 (0,2) Mkr. Periodens resultat före skatt uppgick till -4,3 (-1,7) Mkr.

Under första halvåret uppgick moderbolagets nettoomsättning till 1,9 (0,5) Mkr. Resultat före skatt för motsvarande period uppgick till -7,6 (-3,5) Mkr.

Likvida medel uppgick till 43,5 (4,1) Mkr.

Transaktioner med närstående

För första halvåret har inga inköp från närstående part skett (-).

Risker och osäkerhetsfaktorer

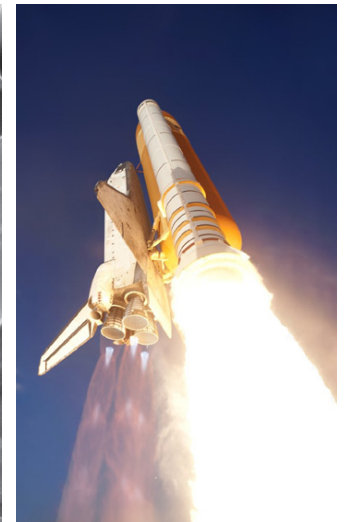
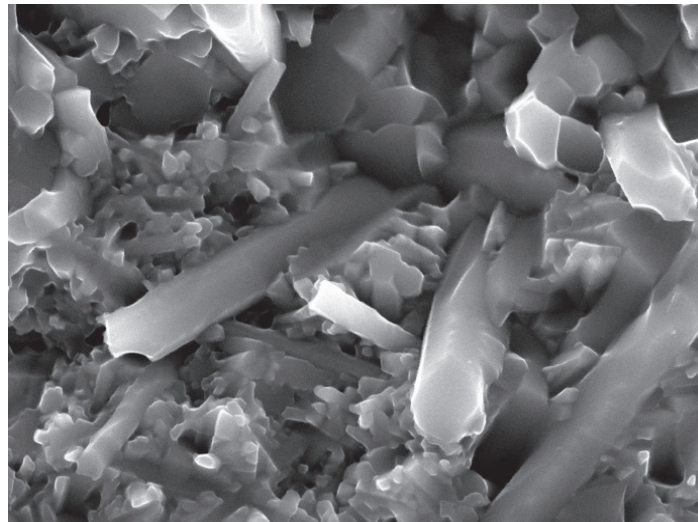
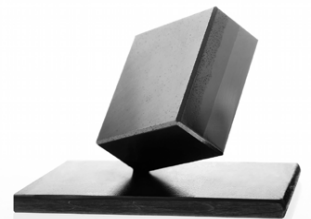
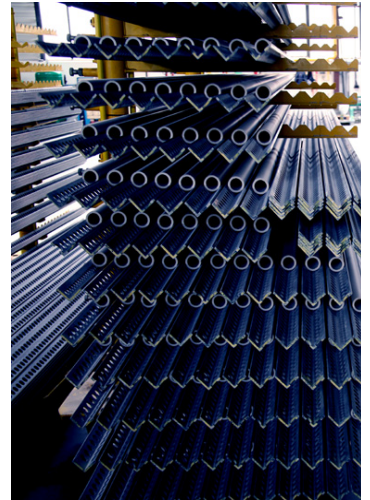
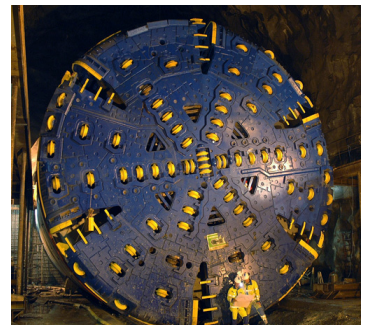
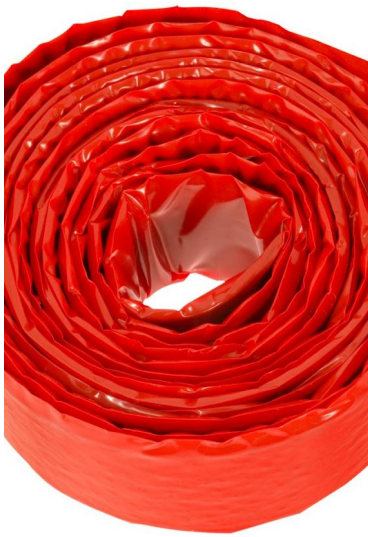
Riskbedömningen är oförändrad jämfört med den riskbild som presenteras i årsredovisningen för 2012.

Redovisningsprinciper

Diamorph AB (publ) tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, Årsredovisningslagen och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Moderbolagets redovisning är upprättad enligt Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna är oförändrade sedan senast avgiven årsredovisning.

För en utförlig beskrivning av de redovisningsprinciper som tillämpas för koncernen och moderbolaget i denna delårsrapport, se årsredovisningen för räkenskapsåret 2012, sidan 25.



Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i miljontals kronor (Mkr)	Kv 2 2013	Kv 2 2012	Kv 1-2 2013	Kv 1-2 2012	2012
Nettoomsättning	86,3	17,0	171,7	29,0	162,3
Kostnader för sålda varor	-36,2	-9,2	-76,2	-14,9	-80,7
Bruttovinst	50,1	7,8	95,5	14,1	81,6
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Försäljningskostnader	-1,9	-2,5	-3,5	-4,6	-11,1
Administrationskostnader	-13,5	-2,4	-27,0	-5,3	-34,7
Forskning och utveckling	-3,5	-2,4	-6,4	-3,2	-1,7
Övriga rörelseintäkter	-	0,6	0,4	1,2	2,4
Övriga rörelsekostnader	-0,5	-	-0,3	-0,3	-2,5
Rörelsens kostnader	-19,5	-6,7	-36,7	-12,3	-47,7
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	30,6	1,1	58,8	1,8	33,9
Jämförelsestörande poster	-	-4,9	-	-5,5	-11,9
Rörelseresultat (EBIT)	30,6	-3,8	58,8	-3,7	22,1
<i>Finansiella poster</i>					
Finansiella intäkter	0,1	0,0	1,8	1,0	4,1
Finansiella kostnader	-21,2	-2,5	-32,4	-2,6	-35,0
Finansnetto	-21,1	-2,5	-30,6	-1,6	-30,9
Resultat före skatt	9,5	-6,3	28,1	-5,3	-8,8
Aktuell skatt	-4,3	-1,0	-7,9	-1,4	-6,5
Periodens resultat	5,2	-7,2	20,2	-6,7	-15,3
<i>Övrigt totalresultat för perioden</i>					
Omvärdering av finansiella tillgångar som kan säljas	-7,9	-	6,8	0,0	0,5
Aktuariella vinster netto efter skatt	-	-	-	-	4,2
Valutakursdifferenser	24,2	-1,9	-20,0	-0,8	-25,6
Övrigt totalresultat för perioden	16,3	-1,9	-13,2	-0,8	-20,9
Totalresultat för perioden	21,5	-9,1	7,0	-7,5	-36,3
<i>Periodens resultat hänförligt:</i>					
Moderföretagets aktieägare	4,7	-8,0	19,5	-7,5	-15,6
Innehav utan bestämmande inflytande	0,4	0,8	0,7	0,8	0,3
<i>Totalresultat hänförligt till:</i>					
Moderföretagets aktieägare	20,5	-8,3	6,6	-7,9	-36,6
Innehav utan bestämmande inflytande	1,0	-0,8	0,4	0,4	0,3

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i miljontals kronor (Mkr)	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	634,8	47,5	657,3
Materiella anläggningstillgångar	58,3	23,2	60,4
Finansiella anläggningstillgångar	14,3	5,9	7,5
Summa anläggningstillgångar	707,4	76,6	725,2
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	26,2	9,4	29,5
Kundfordringar	57,9	14,2	56,3
Övriga fordringar	7,2	4,3	6,4
Likvida medel	143,4	60,3	95,5
Summa omsättningstillgångar	234,6	88,2	187,6
SUMMA TILLGÅNGAR	942,0	164,8	912,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Summa eget kapital	258,0	89,6	233,5
SKULDER			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Räntebärande skulder	452,2	47,3	452,9
Uppskjuten skatteskuld	43,4	1,3	44,4
Pensionsförpliktelser	-5,4	-	-5,4
Övriga avsättningar	69,7	-	94,4
Summa långfristiga skulder	559,9	48,6	586,3
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Räntebärande skulder	31,8	7,4	31,9
Leverantörsskulder	18,9	10,7	17,9
Övriga skulder	73,4	8,5	43,2
Summa kortfristiga skulder	124,1	26,6	93,0
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	942,0	164,8	912,8

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i miljontals kronor (Mkr)	Eget kapital hänförligt moderföretagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 2013-01-01	217,5	16,0	233,5
Periodens resultat	19,5	0,7	20,2
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Värdet förändring avseende finansiella tillgångar som kan säljas	6,8	–	6,8
Valutakursdifferenser	-19,7	-0,3	-20,0
<i>Transaktioner med aktieägare</i>			
Nyemission	17,9	–	17,9
Nyemissionskostnader	-0,5	–	-0,5
Utgående balans per 2013-06-30	241,5	16,4	258,0
Ingående balans per 2012-01-01	73,0	26,5	99,5
Periodens resultat	-7,4	0,8	-6,7
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Valutakursdifferenser	-0,5	-0,3	-0,8
<i>Transaktioner med aktieägare</i>			
Nyemissionskostnader	-2,4	–	-2,4
Utgående balans per 2012-06-30	62,6	27,0	89,6

Koncernens rapport över kassaflödesanalys

Belopp i miljontals kronor (Mkr)	Kv 2 2013	Kv 2 2012	Kv 1-2 2013	Kv 1-2 2012	2012
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>					
Rörelseresultat	30,6	-3,8	58,8	-3,7	22,1
Avskrivningar	2,2	0,9	4,5	1,9	6,5
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet	0,8	-	0,8	-	2,6
Erhållen ränta	0,1	0,4	0,2	0,4	1,0
Erlagd ränta	-0,7	0,7	-26,5	-0,1	-3,3
Betald skatt	-1,3	-0,5	-5,8	-0,7	-2,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten för förändring av rörelsekapital	31,7	-2,4	32,0	-2,3	26,0
Förändringar i rörelsekapital	-0,1	0,5	5,8	-2,0	-10,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	31,6	-1,9	37,8	-4,3	15,7
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>					
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel	-	-	-	-	-468,1
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-2,4	0,0	-2,6	-0,1	-0,5
Förändringar av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-1,1
Summa kassaflöde från investeringsverksamheten	-2,4	0,0	-2,6	-0,1	-469,7
Periodens fria kassaflöde	29,2	-1,9	35,2	-4,4	-454,0
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>					
Nyemission netto efter emissionskostnader	17,4	-2,4	17,4	-2,4	122,8
Förändring av minoritet	-	-	-	-	-8,1
Upptagna lån netto efter lånekostnader	-	-	-	-	374,8
Amortering av lån	-2,0	-	-3,6	-5,0	-11,5
Summa kassaflöde från finansieringsverksamheten	15,4	-2,4	13,8	-7,4	478,0
Periodens kassaflöde	44,6	-4,3	49,0	-11,8	24,0
Likvida medel vid periodens början	96,0	65,1	95,5	72,6	72,6
Kursdifferenser i likvida medel	2,8	-0,5	-1,1	-0,5	-1,1
Likvida medel vid periodens slut	143,4	60,3	143,4	60,3	95,5

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i miljontals kronor (Mkr)	Kv 2 2013	Kv 2 2012	Kv 1-2 2013	Kv 1-2 2012	2012
Nettoomsättning	1,1	0,2	1,9	0,5	2,0
Kostnader för sålda varor	–	1,1	–	1,1	-1,6
Bruttovinst	1,1	1,3	1,9	1,6	0,5
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Försäljningskostnader	-0,7	-1,6	-0,8	-2,0	-1,7
Administrationskostnader	-1,8	1,2	-4,1	-0,6	-10,3
Forskning och utveckling	-1,7	-1,8	-2,7	-2,1	-0,8
Övriga rörelseintäkter	0,0	-0,8	0,0	-0,4	2,3
Övriga rörelsekostnader	0,0	-0,0	-0,1	-0,0	-0,1
Rörelsens kostnader	-4,1	-3,1	-7,6	-5,1	-10,6
Rörelseresultat (EBIT)	-3,1	-1,7	-5,7	-3,5	-10,1
<i>Finansiella poster</i>					
Finansiella intäkter	12,8	0,0	25,5	0,0	24,8
Finansiella kostnader	-14,0	-0,0	-27,3	-0,1	-26,6
Finansnetto	-1,2	-0,0	-1,8	-0,1	-1,8
Resultat före skatt	-4,3	-1,7	-7,6	-3,5	-11,9
Aktuell skatt	–	–	–	–	–
Periodens resultat	-4,3	-1,7	-7,6	-3,5	-11,9

Moderbolagets rapport över finansiell ställning

Belopp i miljontals kronor (Mkr)	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Materiella tillgångar	3,5	4,2	3,8
Finansiella tillgångar	617,4	17,0	617,5
Summa anläggningstillgångar	621,0	21,2	621,3
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	0,4	0,2	–
Övriga fordringar	14,2	10,3	27,3
Likvida medel	43,5	4,1	19,6
Summa omsättningstillgångar	58,1	14,6	46,9
SUMMA TILLGÅNGAR	679,1	35,9	668,2
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Summa eget kapital	230,6	24,3	220,9
<i>Långfristiga skulder</i>			
Räntebärande skulder	410,3	–	408,5
Summa långfristiga skulder	410,3	–	408,5
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Räntebärande skulder	24,7	–	24,7
Leverantörsskulder	0,8	9,1	0,9
Övriga skulder	12,7	2,5	13,3
Summa kortfristiga skulder	38,1	11,6	38,8
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	679,1	35,9	668,2

Koncernens rapport över totalresultat, proforma

Belopp i miljontals kronor (Mkr)	Kv 2 2013	Kv 2 2012	Kv 1-2 2013	Kv 1-2 2012	12 mån	2012
Nettoomsättning	86,3	91,0	171,7	189,2	333,4	350,5
Rörelsens kostnader	-55,7	-61,9	-113,0	-119,2	-233,0	-238,6
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	30,6	29,1	58,8	70,0	100,4	111,8
Jämförelsestörande poster	-	-4,9	-	-5,5	-6,3	-11,9
Rörelseresultat	30,6	24,2	58,8	64,5	94,1	100,0
<i>Finansiella poster</i>						
Finansiella intäkter	-1,4	-3,7	4,6	1,9	7,1	5,1
Finansiella kostnader	-19,7	-12,0	-35,2	-29,0	-79,4	-64,3
Finansnetto	-21,1	-15,6	-30,6	-27,1	-72,3	-59,2
Resultat före skatt	9,5	8,6	28,1	37,4	21,7	40,8
Aktuell skatt	-4,3	-6,6	-7,9	-15,5	-14,5	-10,6
Periodens resultat	5,2	2,0	20,2	21,9	7,2	30,2

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 28 augusti 2012

Diamorph AB (publ)

Anders Ullberg
Styrelseordförande

Fredrik Svedberg
Verkställande direktör

Saeid Esmailzadeh
Styrelseledamot

Kenth-Åke Jönsson
Styrelseledamot

Tony Moore
Styrelseledamot

Andreas Örje Wellstam
Styrelseledamot

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Kalendarium

Delårsrapport för perioden januari - september 2013 28 november 2013

Delårsrapport för perioden januari - december 2013 27 februari 2014

För ytterligare information kontakta

Fredrik Svedberg, VD
Telefon: 073 - 653 68 18

Jan Benjaminson, CFO
Telefon: 070 - 666 93 88

Diamorph AB (publ)

OFFENTLIGGÖRANDE ENLIGT SVENSK LAG

Diamorph AB (publ) offentliggör denna information enligt svensk lag om värdepappersmarknaden och/eller svensk lag om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 28 augusti 2013 kl 16:00.

Diamorph levererar avancerade materiallösningar för särskilt krävande industriella tillämpningar. Bolaget har huvudkontor i Stockholm samt enheter i Tjeckien och England. Diamorphs vision är att bli en globalt ledande nischleverantör av avancerade material. Läs mer på www.diamorph.com.



Diamorph AB (publ)

Telefon: 08 - 612 68 50

E-post: ir@diamorph.com Internet: www.diamorph.com

Besöksadress: Roslagstullsbacken 11, 106 91 Stockholm

Styrelsens säte: Stockholm Orgainsationsnummer: 556647-5371