

DELÅRSRAPPORT

Motion Display Scandinavia AB – org nr 556682-8231

Delårsrapport för perioden januari 2018 – september 2018

ÄNNU ETT KVARTAL MED VINST – FÖRDUBBLAD OMSÄTTNING JAN-SEP

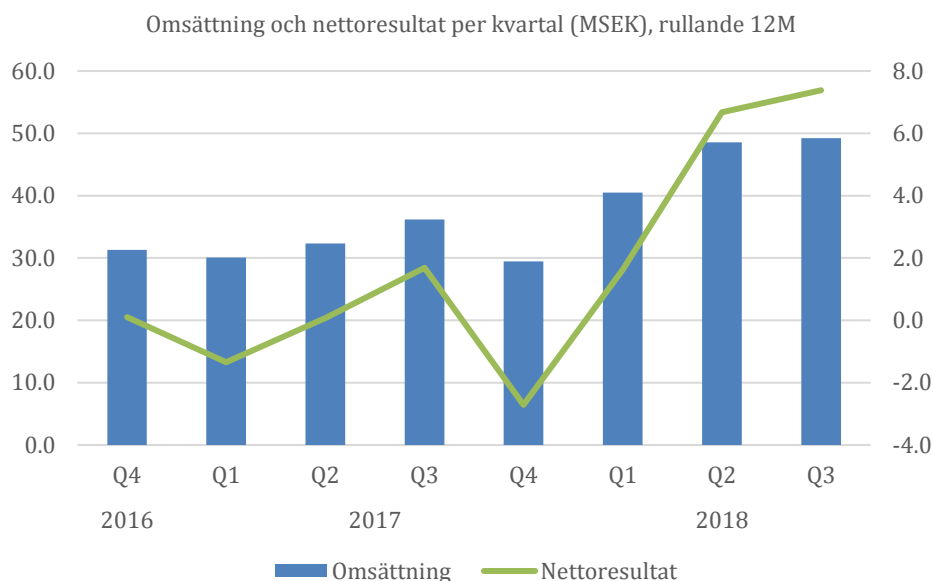
9 MÅNADER 2018 (JANUARI – SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för niomånadersperioden ökade med 98 % och uppgick till 40,06 MSEK (20,28 MSEK) varav försäljning av installationer och övrigt uppgick till 1,89 MSEK (1,33 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete ökade med 117 % och uppgick till 20,20 MSEK (9,33 MSEK).
- Bruttomarginal egentillverkade produkter: 48 % (46 %).
- Bruttomarginal vid försäljning installationer och övrigt: 33 % (34 %).
- Resultat före avskrivningar: 10,47 MSEK (0,28 MSEK).
- Nettoresultat: 8,08 MSEK (-2,02 MSEK).
- Resultat per aktie: 0,78 kr (-0,19 kr).
- Nettokassaflöde: 0,34 MSEK (-3,12 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 1,59 MSEK (0,16 MSEK).
- Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 10 395 402 st.

TREDJE KVARTALET 2018 (JULI – SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet ökade med 8 % och uppgick till 9,06 MSEK (8,37 MSEK) varav försäljning av installationer och övrigt uppgick till 0,49 MSEK (0,08 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete ökade med 23 % och uppgick till 4,45 MSEK (3,61 MSEK).
- Bruttomarginal egentillverkade produkter: 46 % (45 %).
- Bruttomarginal vid försäljning installationer och övrigt: 38 % (36 %).
- Resultat före avskrivningar: 1,62 MSEK (0,89 MSEK).
- Nettoresultat: 0,82 MSEK (0,12 MSEK).
- Resultat per aktie: 0,08 kr (0,01 kr).

Uppgifter inom parantes avser motsvarande period föregående år.



VIKTIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET

- Bolaget förstärker organisationen inför förväntad expansion och rekryterar en Fraktkoordinator samt ytterligare en Ingenjör.
- Bolaget beviljas banklån om 2 MSEK för att stärka behovet av rörelsekapital. Lånet löper under tre år. Dessutom får bolaget utökad bankkredit med ytterligare 1 MSEK t o m 181130.
- Ordergången för egentillverkade produkter under kvartalet uppgår till 6,1 MSEK (6,9 MSEK).
- Orderstocken vid kvartalets utgång uppgick till 5,5 MSEK (5,0 MSEK) varav egentillverkade produkter 4,3 MSEK (4,0 MSEK) och 1,2 MSEK (1,0 MSEK) installationer och övrigt.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- En order lagd under kvartalet utökas efter kvartalets utgång med 1,7 MSEK.
- Processen att etablera helägt dotterbolag i USA påbörjas.

KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

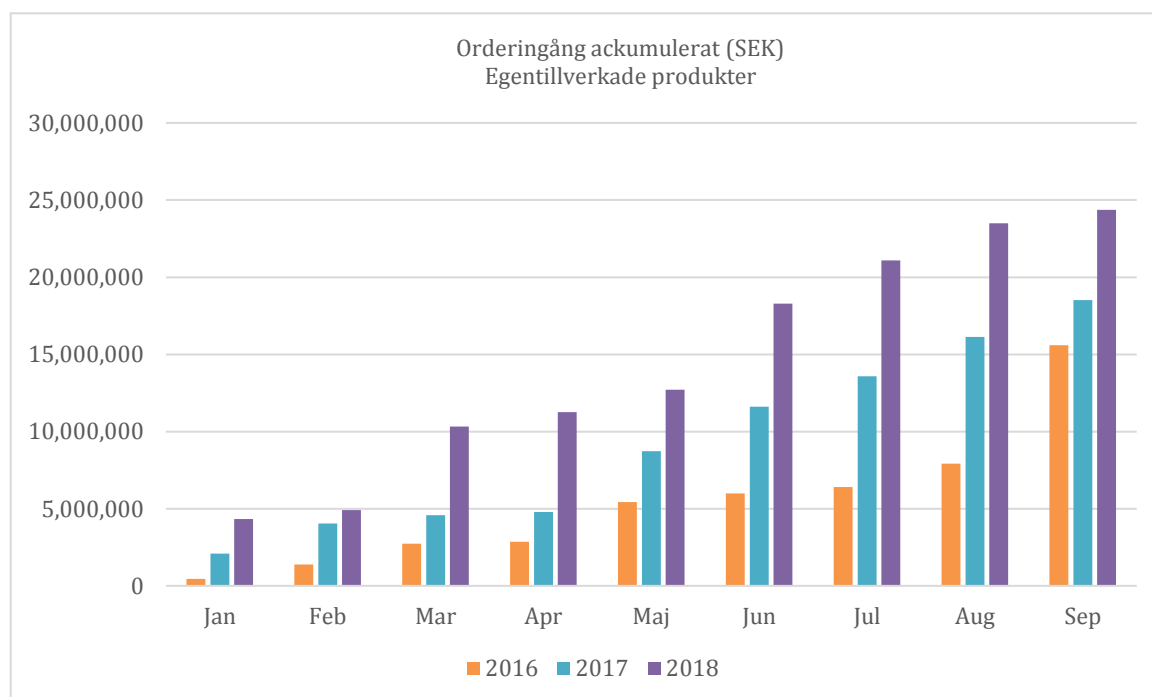


Nu gör vi ännu ett kvartal med vinst. Efter årets första nio månader har omsättningen nära fördubblats jämfört med samma period föregående år och vi kan redovisa ett nettoresultat om hela 8,1 MSEK.

Det är fortsatt den amerikanska marknaden som står för den större delen av omsättningen. Samtidigt bryter vi mark nu även i Europa där försäljningen under kvartalet uppgår till 0,9 MSEK. Vi har bl a levererat displayer till Tyskland, till en av världens ledande dryckesleverantörer.

Bearbetning av nya kunder och nya kundsegment fortgår och fördelningen av omsättningen under kvartalet uppgår till ca 30 % nya kunder och 70 % återkommande. Bland nya kunder i USA återfinns en ledande leverantör inom personvård – en inbrytning inom ännu ett segment.

USA har under året introducerat importtullar på många produkter som tillverkas i Kina. Vår bedömning är att vår produkt tillhör en klassificering som inte drabbats och arbetar med att säkerställa detta. Läget är dock fortfarande något oklart. Under alla omständigheter kommer vi nu att påskynda etablerandet av vårt sedan tidigare planerade USA-bolag. Utifall vi trots allt skulle drabbas av höjda tullar skulle ett USA-bolag avsevärt lindra effekterna. Vi räknar med att USA-bolaget finns registrerat redan i början av 2019.



OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nio månader (januari-september 2018)

Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 40,06 MSEK (20,28 MSEK), vilket är en ökning med 19,78 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning ökade under de första nio månaderna med 10,87 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och blev 20,20 MSEK (9,33 MSEK).

Bruttomarginalen för egentillverkade produkter uppgick under de första nio månaderna till 48 % (46 %).

Bruttomarginalen för försäljning installationer och övrigt blev 33 % (34 %).

Resultatet före avskrivningar uppgick till 10,47 MSEK (0,28 MSEK).

Resultatet efter avskrivningar uppgick till 8,26 MSEK (-1,85 MSEK).

Periodens nettoresultat blev 8,08 MSEK, vilket är en ökning med 10,09 MSEK i jämförelse med samma period föregående år.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 2,06 MSEK (1,65 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

Tredje kvartalet (juli-september 2018)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 9,06 MSEK (8,37 MSEK).

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 4,45 (3,61 MSEK).

Bruttomarginalen för egentillverkade produkter uppgick under året till 46 % (45 %).

Bruttomarginalen för försäljning installationer och övrigt blev 38 % (36 %).

Resultatet före avskrivningar uppgick till 1,62 MSEK (0,89 MSEK).

Kvartalets nettoresultat blev 0,82 MSEK (0,12 MSEK).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,84 MSEK (0,65 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 30 september 2018 uppgick likvida medel till 1,59 MSEK (0,16 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 11,94 MSEK, detta för att kunna säkerställa tillgång till kritiska komponenter och möjliggöra kortast möjliga ledtider.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick per den 30 september 2018 till 2,06 MSEK (1,65 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen. Balansposten immateriella anläggningstillgångar uppgår till totalt 7,78 MSEK (7,48 MSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick bolagets egna kapital till 16,23 MSEK (8,85 MSEK) och soliditeten var 46 % (40 %). Eget kapital per aktie vid periodens utgång uppgick till 1,56 SEK (0,85 SEK).

Motion Display Scandinavia AB noterades på Spotlight Stock Market 2014 (tidigare AktieTorget). Aktien har kortnamnet MODI med ISIN-koden SE0005798923.

Totalt antal aktier per den 30 september 2018 var 10 395 402 stycken, var och en med kvotvärde om 0,07 SEK vilket motsvarade ett aktiekapital om 727 678,14 SEK.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)	Not	Kvartal 3 jul-sep 2018	Kvartal 3 jul-sep 2017	Nio månader jan-sep 2018	Nio månader jan-sep 2017
Nettoomsättning		9 059	8 373	40 062	20 281
<i>varav intäkter installationer och övrigt</i>		492	78	1 892	1 327
Aktiverat arbete för egen räkning		838	651	2 059	1 653
Kursdifferenser		129	-364	795	-821
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	0
Rörelseintäkter		10 026	8 660	42 916	21 113
Råvaror och förnödenheter		-4 739	-4 401	-20 661	-10 132
<i>varav kostnader installationer och övrigt</i>		-303	-50	-1 262	-877
Bruttovinst		5 287	4 259	22 255	10 981
Övriga externa kostnader	1	-1 809	-1 426	-5 273	-4 893
Personalkostnader		-1 860	-1 946	-6 518	-5 809
Resultat före avskrivningar		1 618	887	10 465	279
Avskrivningar		-752	-716	-2 210	-2 131
Resultat efter avskrivningar		866	171	8 255	-1 852
Resultat från finansiella investeringar		-42	-50	-178	-165
Resultat efter finansiella poster		824	121	8 077	-2 017
Skatt		0	0	0	0
Periodens resultat		824	121	8 077	-2 017

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)	30 sep 2018	30 sep 2017	31 dec 2017
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2 7 785	7 484	7 798
Materiella anläggningstillgångar	673	393	573
Finansiella anläggningstillgångar	7	7	7
Summa anläggningstillgångar	8 465	7 884	8 378
Omsättningstillgångar			
Varulager	11 941	4 554	8 248
Kundfordringar	12 209	8 697	7 045
Skattefordringar	230	228	320
Övriga fordringar	93	10	174
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	389	335	312
Kassa och Bank	4 1 590	158	1 220
Summa omsättningstillgångar	26 453	13 982	17 320
SUMMA TILLGÅNGAR	34 919	21 865	25 698
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	728	728	728
Utvecklingsfond	7 330	3 292	4 179
Fritt eget kapital			
Överkursfond	97 881	97 881	97 881
Balanserat resultat	-97 782	-91 033	-91 920
Periodens resultat	8 077	-2 017	-2 712
Summa eget kapital	16 234	8 851	8 157
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	3 688	2 438	2 250
Summa långfristiga skulder	3 688	2 438	2 250
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	0	700	0
Förskott från kunder	1 887	314	2 976
Leverantörsskulder	5 580	3 812	5 705
Checkräkningskredit	4 3 620	2 868	3 299
Skatteskulder	0	0	0
Övriga skulder	381	357	390
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 530	2 526	2 922
Summa kortfristiga skulder	14 997	10 577	15 291
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	34 919	21 865	25 698

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Kvartal 3 jul-sep 2018	Kvartal 3 jul-sep 2017	Nio månader jan-sep 2018	Nio månader jan-sep 2017
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från rörelsen	866	171	8 255	-1 852
Av- och nedskrivningar	752	716	2 210	2 131
Kursförändringar	30	-32	-28	-27
Betald ränta	-42	-50	-178	-165
Erhållen ränta	0	0	0	0
Betalda skatter	-12	-12	-25	-38
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 594	792	10 234	49
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Ökning/minskning av varulager	-3 458	16	-3 693	-929
Ökning/minskning av fordringar	-275	-4 568	-5 045	287
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	858	1 584	-615	-1 991
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 281	-2 176	881	-2 585
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-31	-238	-65
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-838	-651	-2 059	-1 653
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-838	-683	-2 298	-1 718
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	0	0	0	0
Nettoförändring checkräkning	629	1 511	321	1 112
Upptagna lån	2 000	700	2 000	700
Amortering av skuld	-738	-188	-563	-634
Teckningsoptioner	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 891	2 023	1 759	1 177
Periodens kassaflöde	-228	-835	342	-3 125
Likvida medel vid periodens ingång	1 848	960	1 220	3 255
Kursdifferens i likvida medel	-30	32	28	27
Likvida medel vid periodens utgång	1 590	158	1 590	158

EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Ej reg. nyemission	Utvecklings- fond	Överkurs fond	Balanserat resultat	Årets Resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2017-01-01	728		1 943	97 881	-89 785	102	10 868
Disposition av föregående års resultat					102	-102	
Aktiverade utvecklingskostnader			2 236		-2 236		
Årets resultat						-2 712	-2 712
Utgående balans 2017-12-31	728		4 179	97 881	-91 920	-2 712	8 157
Disposition av föregående års resultat					-2 712	2 712	
Aktiverade utvecklingskostnader			3 151		-3 151		
Periodens resultat						8 077	8 077
Utgående balans 2018-09-30	728		7 330	97 881	-97 782	8 077	16 234

Om full nyteckning av aktier sker med stöd av Bolagets utestående teckningsoptioner kommer Bolagets aktiekapital att ökas med ytterligare 31 638 kronor och 11 öre genom nyemission av ytterligare högst 451 973 aktier.

NYCKELTAL

	Kvartal 3 jul-sep 2018	Kvartal 3 jul-sep 2017	9 månader jan-sep 2018	9 månader jan-sep 2017
Nettoomsättning	9 059	8 373	40 062	20 281
varav intäkter installationer	492	78	1 892	1 327
Bruttoresultat exkl aktiverat arbete för egen räkning	4 449	3 608	20 196	9 328
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 618	887	10 465	279
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	866	171	8 255	-1 852
Resultat efter skatt	824	121	8 077	-2 017
Bruttomarginal egentillverkade produkter	46%	45%	48%	46%
Bruttomarginal försäljning installationer och övrigt	38%	36%	33%	34%
Soliditet, %	46%	40%	46%	40%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,02	-0,08	0,03	-0,30
Nettokassaflöde	-228	-835	342	-3 125
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	1,56	0,85	1,56	0,85
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	0,08	0,01	0,78	-0,19
Antal aktier vid periodens slut, st	10 395 402	10 395 402	10 395 402	10 395 402
Genomsnittligt antal aktier (korrigerat för split), st	10 395 402	10 395 402	10 395 402	10 395 402
Antalet anställda i genomsnitt, st	13	13	13	12
Antalet anställda vid periodens slut, st	14	15	14	15

NOTER

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna kvartalsredogörelse är upprättad i överensstämmelse med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3).

Not 1 – Transaktioner med närstående

Under perioden har ett företag företrätt av styrelsens ordförande anlåtats på konsultbasis. Samtliga transaktioner mellan närstående parter baseras på marknadsmässiga villkor. Inga övriga ledande befattningshavare, eller närstående till dessa, har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktioner med bolaget som är ovanlig till sin karaktär eller till sina avtalsvillkor.

Transaktionens art	Belopp	Närstående relation
Konsultarvode	360 000	Styrelseordförande
Ränta på inlånade lån	0	Styrelseordförande

Not 2 – Immateriella anläggningstillgångar

Utgifter för forskning och utveckling kostnadsförs allt eftersom de uppstår. Utgifter för utveckling som är hänförliga till ett enskilt projekt redovisas som en tillgång i balansräkningen när det finns skäl att anta att beloppet kommer att kunna återvinnas i framtiden. Tillgången skrivs av under den period då försäljning som sammanhänger med projektet väntas ske. Det redovisade värdet på de utvecklingskostnader, som redovisas som tillgång i balansräkningen, prövas årligen med avseende på eventuellt nedskrivningsbehov så länge tillgången ännu inte tagits i bruk och därefter, då händelser eller förändrade förutsättningar indikerar att det redovisade värdet eventuellt inte kommer kunna återvinnas.

Not 3 – Ställda säkerheter och ansvarsförpliktelser

	30 sep (TSEK) 2018	30 sep 2017
Företagsinteckningar	8 250	7 900
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	4 000 000
Utnyttjad del	<u>3 619 585</u>
Outnyttjad del	380 415

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké för helåret 2018	14 februari 2019
Delårsrapport januari - mars 2019	7 maj 2019

ÖVRIG INFORMATION

Verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat. Rapporten har inte granskats av bolagets revisor.

Uppsala den 8 november 2018

Motion Display Scandinavia AB

Anna Engholm
Verkställande direktör

Frågor besvaras av:

Anna Engholm, Verkställande direktör
e-post: anna.engholm@motiondisplay.com
telefon: 0709-79 35 04