

DELÅRSRAPPORT

Motion Display Scandinavia AB – org nr 556682-8231

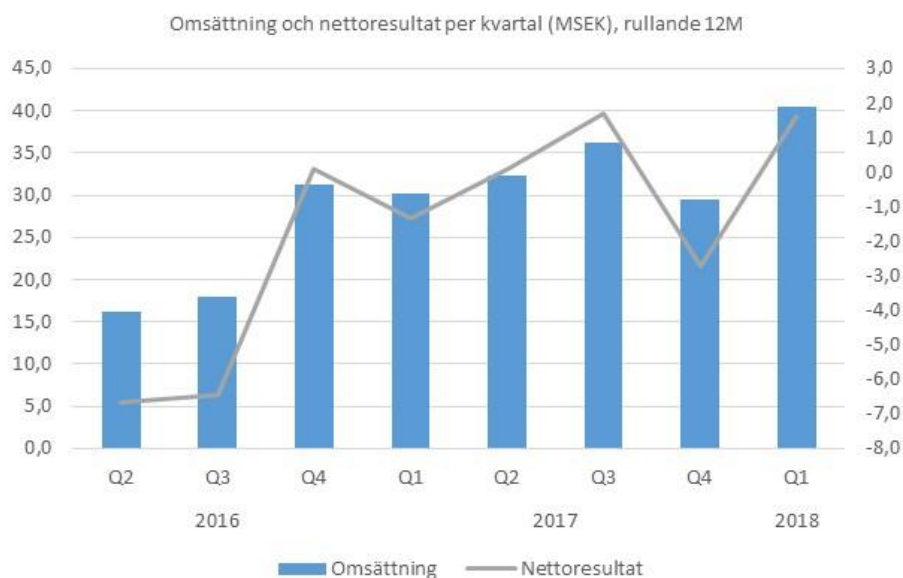
Delårsrapport för perioden januari 2018 – mars 2018

TRE MILJONER I VINST FÖRSTA KVARTALET – FORTSATT STARK ORDERINGÅNG

FÖRSTA KVARTALET 2018 (JANUARI – MARS)

- Nettoomsättningen för första kvartalet ökade med 209 % och uppgick till 16,34 MSEK (5,29 MSEK) varav försäljning av installationer och övrigt uppgick till 0,54 MSEK (0,73 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete ökade med 213 % och uppgick till 7,37 MSEK (2,36 MSEK).
- Bruttomarginal egentillverkade produkter: 44 % (42 %).
- Bruttomarginal vid försäljning installationer och övrigt: 32 % (32 %).
- Resultat före avskrivningar: 3,82 MSEK (-0,54 MSEK).
- Nettoresultat: 3,02 MSEK (-1,31 MSEK).
- Resultat per aktie: 0,29 kr (-0,13 kr).
- Nettokassaflöde: 0,09 MSEK (-1,91 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 1,40 MSEK (1,38 MSEK).
- Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 10 395 402 st.

Uppgifter inom parantes avser motsvarande period föregående år.



VIKTIGA HÄNDELSE UNDER FÖRSTA KVARTALET

- Fokus på att säkerställa produktion och leverans av den rekordstora orderstocken som i praktiken inneburit en fyrdubbling av produktionskapaciteten.
- Bolaget inleder globalt strategiskt samarbete med USA-baserade Altierre Corporation i syfte att möjliggöra dynamiska kampanjer i butik.
- Orderingången för egentillverkade produkter under kvartalet uppgår till 10,1 MSEK (4,6 MSEK), en ökning med 220 %.
- Orderstocken vid kvartalets utgång uppgick till 11,6 MSEK (4,1 MSEK) varav egentillverkade produkter 11,0 (3,6 MSEK) och 0,6 MSEK (0,5 MSEK) installationer och övrigt.

KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR



Året inleddes med vårt i särklass bästa kvartal hittills, både till omsättning och resultat. Den rekordhöga omsättningen på 16,3 MSEK motsvarar mer än hälften av hela förra årets försäljning och gav ett positivt resultat på 3,0 MSEK.

Med den rekordstora försäljningen under första kvartalet, har stor fokus lagts på att säkerställa produktion och leverans av tagna order. Detta har naturligtvis varit en stor utmaning då det i praktiken inneburit en fyrdubbling av produktionskapaciteten på relativt kort tid. Jag är mycket imponerad av hur detta arbete har genomförts och hur vi kunnat säkerställa utlovade leveranstider med bibehållen kvalitet.

Marginalen landade på 44 % för kvartalet vilket vi är mycket nöjda med. Under hösten tvingades vi säkra upp komponenter via dyrare kanaler vilket kortsiktigt sänkte marginalen. Det är därför glädjande att vi kunnat få så positiva effekter av skalfördelar i samband med större produktionsvolym.

Även om försäljningen fortsatt präglas av framgångarna i USA finns det några glädjeämnen i Europa. Bland annat har vi under första kvartalet levererat displayer till en dryckesleverantör i England. Från samma dryckesleverantör har vi nu under första kvartalet också fått en tilläggsorder.

Orderingången av egentillverkade produkter har under kvartalet varit fortsatt stark och uppgick till 10,1 MSEK (4,1 MSEK).

Uppenbarligen utvecklas nu bolaget mycket positivt och vi ser framtiden an med stor tillförsikt. För detta vill jag tacka hela vår personal som gjort detta möjligt genom dedikerat och professionellt arbete.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Första kvartalet (januari-mars 2018)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 16,34 MSEK (5,29 MSEK), vilket är en ökning med 11,05 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning ökade under kvartalet med 5,02 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och blev 7,37 MSEK (2,36 MSEK).

Bruttomarginalen för egentillverkade produkter uppgick under året till 44 % (42 %).

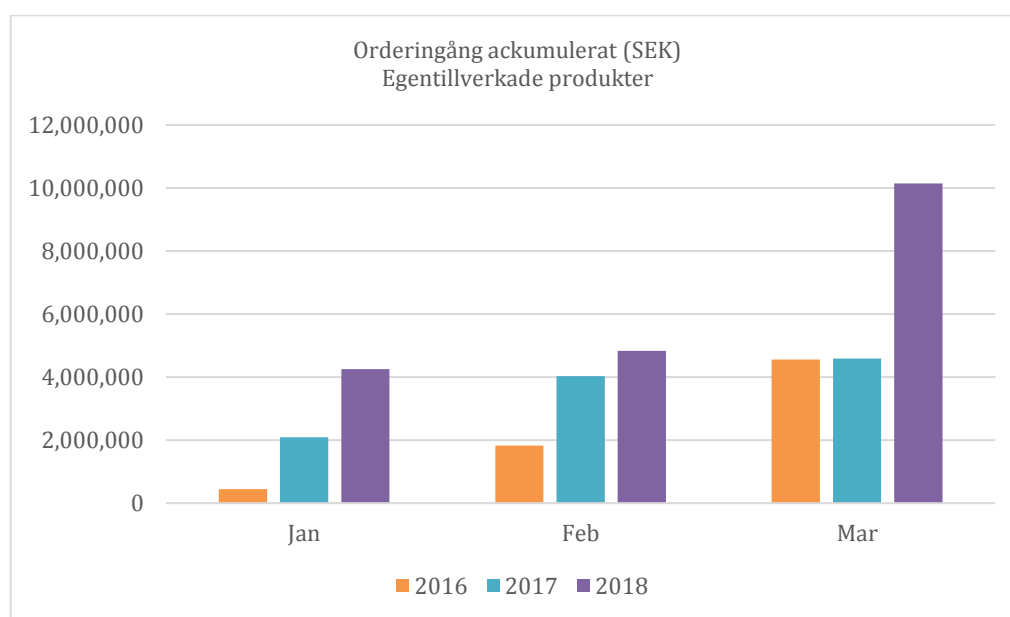
Bruttomarginalen för försäljning installationer och övrigt blev 32 % (32 %).

Resultatet före avskrivningar uppgick till 3,82 MSEK (-0,54 MSEK).

Resultatet efter avskrivningar uppgick till 3,11 MSEK (-1,25 MSEK).

Periodens nettoresultat blev 3,02 MSEK, vilket är en ökning med 4,34 MSEK i jämförelse med samma period föregående år.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,57 MSEK (0,58 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.



FINANSIELL STÄLLNING

Per den 31 mars 2018 uppgick likvida medel till 1,40 MSEK (1,38 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 6,97 MSEK, detta för att kunna säkerställa tillgång till kritiska komponenter och möjliggöra kortast möjliga ledtider.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick per den 31 mars 2018 till 0,57 MSEK (0,58 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen. Balansposten immateriella anläggningstillgångar uppgår till totalt 7,70 MSEK (7,76 MSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick bolagets egna kapital till 11,18 MSEK (9,56 MSEK) och soliditeten var 39 % (46 %). Eget kapital per aktie vid periodens utgång uppgick till 1,08 SEK (0,92 SEK).

Med den starka försäljningsökningen är bedömningen att behov av någon ytterligare finansiering under 2018 inte föreligger. Det behov av rörelsekapitalfinansiering den snabba tillväxten medför beräknas kunna tillfredsställas via lån.

Motion Display Scandinavia AB noterades på AktieTorget 2014. Aktien har kortnamnet MODI med ISIN-koden SE0005798923.

Totalt antal aktier per den 31 mars 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 1 jan-mar 2018	Kvartal 1 jan-mar 2017	Helår jan-dec 2017
Nettoomsättning		16 339	5 285	29 448
<i>varav intäkter installationer och övrigt</i>		541	731	2 402
Aktiverat arbete för egen räkning		572	580	2 647
Kursdifferenser		138	-200	-434
Övriga rörelseintäkter				
Rörelseintäkter		17 050	5 665	31 660
Råvaror och förnödenheter		-9 105	-2 727	-16 150
<i>varav kostnader installationer och övrigt</i>		-369	-495	-1 563
Bruttovinst		7 945	2 938	15 510
Övriga externa kostnader	1	-1 652	-1 633	-6 808
Personalkostnader		-2 469	-1 845	-8 339
Rörelseresultat före avskrivningar		3 824	-540	364
Avskrivningar		-717	-708	-2 848
Rörelseresultat efter avskrivningar		3 107	-1 247	-2 484
Resultat från finansiella investeringar		-84	-65	-227
Resultat efter finansiella poster		3 023	-1 313	-2 712
Skatt		0	0	0
Periodens resultat		3 023	-1 313	-2 712

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)	31 mar 2018	31 mar 2017	31 dec 2017
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2 7 697	7 761	7 798
Materiella anläggningstillgångar	641	402	573
Finansiella anläggningstillgångar	7	9	7
Summa anläggningstillgångar	8 345	8 171	8 378
Omsättningstillgångar			
Varulager	6 970	3 862	8 248
Kundfordringar	10 982	6 624	7 045
Skattefordringar	148	338	320
Övriga fordringar	527	4	174
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	302	297	312
Kassa och Bank	4 1 400	1 379	1 220
Summa omsättningstillgångar	20 329	12 504	17 320
SUMMA TILLGÅNGAR	28 674	20 675	25 698
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	728	728	728
Utvecklingsfond	5 379	2 523	4 179
Fritt eget kapital			
Överkursfond	97 881	97 881	97 881
Balanserat resultat	-95 831	-90 263	-91 920
Periodens resultat	3 023	-1 313	-2 712
Summa eget kapital	11 179	9 556	8 157
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	2 063	2 750	2 250
Summa långfristiga skulder	2 063	2 750	2 250
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	0	0	0
Förskott från kunder	1 477	811	2 976
Leverantörsskulder	7 600	3 620	5 705
Checkräkningskredit	4 2 859	1 570	3 299
Skatteskulder	0	0	0
Övriga skulder	332	267	390
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 164	2 101	2 922
Summa kortfristiga skulder	15 432	8 369	15 291
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	28 674	20 675	25 698

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Kvartal 1 jan-mar 2018	Kvartal 1 jan-mar 2017
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Kassaflöde från rörelsen	3 107	-1 247
Av- och nedskrivningar	717	708
Kursförändringar	-85	-30
Betald ränta	-84	-65
Erhållen ränta	0	0
Betalda skatter	-9	-13
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	3 645	-648
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		
Ökning/minskning av varulager	1 278	-238
Ökning/minskning av fordringar	-4 105	2 269
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	588	-2 201
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 406	-817
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-112	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-572	-580
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	-1
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-685	-581
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission		0
Nettoförändring checkräkning	-440	-186
Upptagna lån		0
Amortering av skuld	-188	-322
Teckningsoptioner		0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-627	-508
Periodens kassaflöde	95	-1 906
Likvida medel vid periodens ingång	1 220	3 255
Kursdifferens i likvida medel	85	30
Likvida medel vid periodens utgång	1 400	1 378

EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa eget kapital	
	Aktie-kapital	Ej reg. nyemission	Utvecklings-fond	Överkurs fond	Balanserat resultat		Årets Resultat
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			1 200		-1 200		
Periodens resultat						3 023	3 023
Utgående balans 2018-03-31	728		5 379	97 881	-95 831	3 023	11 179

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 1 jan-mar 2018	Kvartal 1 jan-mar 2017
Nettoomsättning	16 339	5 285
varav intäkter installationer	541	731
Bruttoresultat exkl aktiverat arbete för egen räkning	7 445	2 358
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	3 896	-540
Resultat efter avskrivningar (EBIT)	3 179	-1 247
Resultat efter skatt	3 095	-1 313
Bruttomarginal egentillverkade produkter	44%	42%
Bruttomarginal försäljning installationer och övrigt	32%	32%
Soliditet, %	40%	46%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	0,01	-0,18
Nettokassaflöde	95	-1 906
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	1,08	0,92
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	0,30	-0,13
Antal aktier vid periodens slut, st	10 395 402	10 395 402
Genomsnittligt antal aktier (korrigerat för split), st	10 395 402	10 395 402
Antalet anställda i genomsnitt, st	15	11
Antalet anställda vid periodens slut, st	16	11

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	120 000	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

	31 mar 2018	31 mar 2017
(TSEK)		
Företagsinteckningar	7 900	7 900
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	3 000 000
Utnyttjad del	2 859 041
Outnyttjad del	140 959

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Halvårsrapport jan-jun 2018

23 augusti 2018

Delårsrapport jan-sep 2018

8 november 2018

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 3 maj 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