

DELÅRSRAPPORT

Motion Display Scandinavia AB – org. nr 556682-8231

Delårsrapport för perioden januari 2017 – september 2017

REKORDSTARK FÖRSÄLJNING OCH POSITIVT RESULTAT I TREDJE KVARTALET

9 MÅNADER 2017 (JANUARI – SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för niomånadersperioden ökade med 32 % och uppgick till 20,28 MSEK (15,40 MSEK) varav försäljning av installationer och övrigt uppgick till 1,33 MSEK (1,58 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete ökade med 23 % och uppgick till 9,33 MSEK (7,57 MSEK).
- Bruttomarginal egentillverkade produkter: 46 % (47 %).
- Bruttomarginal vid försäljning installationer och övrigt: 34 % (15 %).
- Resultat före avskrivningar: 0,28 MSEK (-1,31 MSEK).
- Nettoresultat: -2,02 MSEK (-3,61 MSEK).
- Resultat per aktie: -0,19 kr (-0,35 kr).
- Nettokassaflöde: -3,12 MSEK (-1,05 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 0,16 MSEK (0,80 MSEK).
- Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 10 395 402 st.

TREDJE KVARTALET 2017 (JULI – SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet ökade med 84 % och uppgick till 8,37 MSEK (4,56 MSEK) varav försäljning av installationer och övrigt uppgick till 0,08 MSEK (0,94 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete ökade med 57 % och uppgick till 3,61 MSEK (2,29 MSEK).
- Bruttomarginal egentillverkade produkter: 45 % (45 %).
- Bruttomarginal vid försäljning installationer och övrigt: 36 % (19 %).
- Resultat före avskrivningar: 0,89 MSEK (-0,73 MSEK).
- Nettoresultat: 0,12 MSEK (-1,49 MSEK).
- Resultat per aktie: 0,01 kr (-0,14 kr).

Uppgifter inom parantes avser motsvarande period föregående år.

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER TREDJE KVARTALET

- Fortsatt framgång inom segmentet "drycker". Beställning från ytterligare en ledande leverantör inom segmentet, tillika en återkommande kund, erhålles. Beställningen avser fyra olika displayprogram till ett ordervärde om 2,3 MSEK.
- Europasatsning påbörjad. Christoffer Kral tillträder den nyinrättade positionen som försäljningschef för Europa och Asien.
- Orderstocken vid kvartalets utgång uppgick till 5,0 MSEK (4,0 MSEK egentillverkade produkter och 1,0 MSEK installationer och övrigt). Motsvarande siffror för föregående år är 9,1 MSEK respektive 0,6 MSEK.

VIKTIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS SLUT

- Bolaget erhåller sin hittills största order. Orderns storlek uppgår till 14 MSEK och kommer från en ledande leverantör i USA inom kategorin drycker. Leverans kommer i huvudsak att ske under första kvartalet 2018.

KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR



Återigen noterar vi ett rekord. Försäljningen under tredje kvartalet är 84 % högre än föregående år som då var vårt bästa tredje kvartal. Det är vår satsning på USA som fortsätter att imponera. Våra produkter blir alltmer etablerade på den amerikanska marknaden och är därmed i ökande grad ett alternativ till traditionell marknadsföring i butik. I och med detta blir det naturligt för kunderna att ha med Motion Display som en del av de enorma budgetar som årligen allokeras för marknadsföring.

Vi ser också allt oftare att kunder flyttar över resurser som redan avsatts för annan teknik till förmån för Motion Display. Orsaken är helt enkelt att omfattande dokumentation tillsammans med kunders egna erfarenheter och analyser klart bevisar att våra produkter på ett kostnadseffektivt sätt ökar såväl produktens synlighet som försäljning.

Under kvartalet har vi också påbörjat en motsvarande satsning på den europeiska marknaden. I samband med detta har vi anställt Christoffer

Kral som i september tillträdde den nyinrättade positionen som försäljningschef för Europa och Asien. Christoffer har stor erfarenhet av försäljning inom området snabbbrörliga konsumentprodukter. Han är uppvuxen i Belgien och har bott i såväl Tyskland som Schweiz. Christoffer Kral har en perfekt bakgrund för denna uppgift och talar flytande tyska, engelska och franska vilket självfallet ger honom utmärkta förutsättningar till framgång.

Att vi för bara någon vecka sedan kunde säkerställa vår i särklass största order hittills gör naturligtvis att vi ser framtiden an med största tillförsikt. Med denna order kan vi redan nu konstatera att vi kommer att göra ett synnerligen starkt första kvartal 2018. Det blir helt enkelt ett alltmer accepterat faktum att vår produkt tillför en unik ny möjlighet att synas på hyllan och fånga kundernas uppmärksamhet där 70 % av köpbesluten tas.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nio månader (januari-september 2017)

Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 20,28 MSEK (15,40 MSEK), vilket är en ökning med 4,88 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning ökade under de första nio månaderna med 1,76 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och blev 9,33 MSEK (7,57 MSEK).

Bruttomarginalen för egentillverkade produkter uppgick första halvåret till 46 % (47 %).

Bruttomarginalen för försäljning installationer och övrigt blev 34 % (15 %).

Resultatet före avskrivningar uppgick till 0,28 MSEK (-1,31 MSEK).

Resultatet efter avskrivningar uppgick till -1,85 MSEK (-3,45 MSEK).

Periodens nettoresultat blev -2,02 MSEK, vilket är en förbättring med 1,59 MSEK i jämförelse med samma period föregående år.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 1,65 MSEK (1,49 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

Tredje kvartalet (juli-september 2017)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 8,37 MSEK (4,56 MSEK).

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 3,61 (2,29 MSEK).

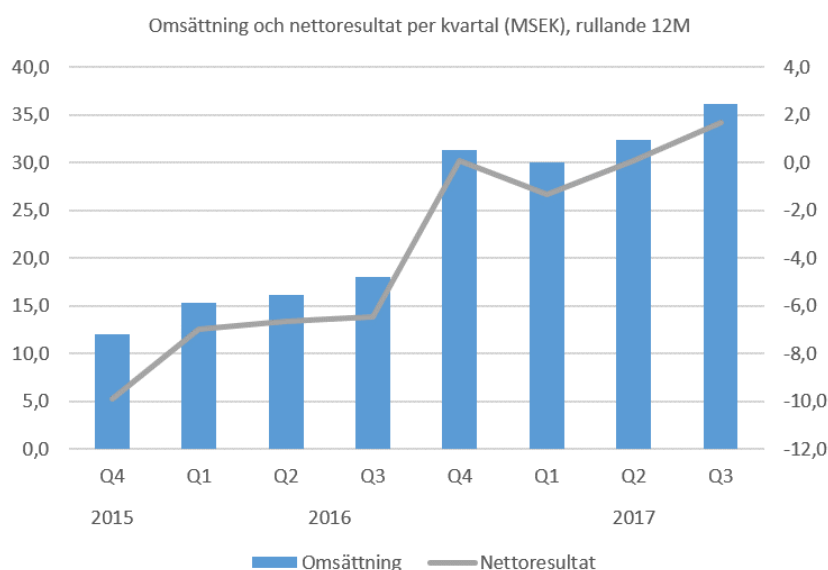
Bruttomarginalen för egentillverkade produkter uppgick under året till 45 % (45 %).

Bruttomarginalen för försäljning installationer och övrigt blev 36 % (19 %).

Resultatet före avskrivningar uppgick till 0,89 MSEK (-0,73 MSEK).

Kvartalets nettoresultat blev 0,12 MSEK (-1,49 MSEK).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,65 MSEK (0,31 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.



FINANSIELL STÄLLNING

Per den 30 september 2017 uppgick likvida medel till 0,16 MSEK (0,80 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 4,55 MSEK, detta för att kunna säkerställa tillgång till kritiska komponenter och möjliggöra kortast möjliga ledtider.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick per den 30 september 2017 till 1,65 MSEK (1,49 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen. Balansposten immateriella anläggningstillgångar uppgår till totalt 7,48 MSEK (8,06 MSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick bolagets egna kapital till 8,85 MSEK (7,16 MSEK) och soliditeten var 40 % (39 %). Eget kapital per aktie vid periodens utgång uppgick till 0,85 SEK (0,69 SEK).

Med den starka försäljningsökningen är bedömningen att behov av någon ytterligare finansiering under 2017 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 30 september 2017 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 2017	Kvartal 3 jul-sep 2016	Nio månader jan-sep 2017	Nio månader jan-sep 2016
Nettoomsättning		8 373	4 555	20 281	15 398
<i>varav intäkter installationer och övrigt</i>		78	944	1 327	1 575
Aktiverat arbete för egen räkning		651	313	1 653	1 493
Kursdifferenser		-364	143	-821	189
Övriga rörelseintäkter		0	120	0	120
Rörelseintäkter		8 660	5 132	21 113	17 200
Råvaror och förnödenheter		-4 401	-2 526	-10 132	-8 141
<i>varav kostnader installationer och övrigt</i>		-50	-760	-877	-1 346
Bruttovinst		4 259	2 605	10 981	9 059
Övriga externa kostnader	1	-1 426	-1 997	-4 893	-5 916
Personalkostnader		-1 946	-1 340	-5 809	-4 453
Resultat före avskrivningar		887	-732	279	-1 310
Avskrivningar		-716	-718	-2 131	-2 143
Resultat efter avskrivningar		171	-1 450	-1 852	-3 452
Resultat från finansiella investeringar		-50	-42	-165	-153
Resultat efter finansiella poster		121	-1 492	-2 017	-3 606
Skatt		0	0	0	0
Periodens resultat		121	-1 492	-2 017	-3 606

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)		30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	7 484	8 058	7 849
Materiella anläggningstillgångar		393	396	441
Finansiella anläggningstillgångar		7	7	7
Summa anläggningstillgångar		7 884	8 461	8 297
Omsättningstillgångar				
Varulager		4 554	5 111	3 625
Kundfordringar		8 697	3 407	6 954
Skattefordringar		228	192	370
Övriga fordringar		10	58	4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		335	340	2 191
Kassa och Bank	4	158	801	3 255
Summa omsättningstillgångar		13 982	9 910	16 399
SUMMA TILLGÅNGAR		21 865	18 371	24 697
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		728	728	728
Utvecklingsfond		3 292	1 493	1 943
Fritt eget kapital				
Överkursfond		97 881	97 881	97 881
Balanserat resultat		-91 033	-89 336	-89 785
Periodens resultat		-2 017	-3 606	102
Summa eget kapital		8 851	7 161	10 868
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		2 438	2 875	2 750
Summa långfristiga skulder		2 438	2 875	2 750
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		700	0	0
Förskott från kunder		314	2 241	222
Leverantörsskulder		3 812	3 126	4 294
Checkräkningskredit	4	2 868	0	1 756
Skatteskulder		0	0	0
Övriga skulder		357	228	565
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 526	2 740	4 241
Summa kortfristiga skulder		10 577	8 335	11 078
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		21 865	18 371	24 697

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Kvartal 3 jul-sep 2017	Kvartal 3 jul-sep 2016	Nio månader jan-sep 2017	Nio månader jan-sep 2016
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från rörelsen	171	-1 450	-1 852	-3 452
Av- och nedskrivningar	716	718	2 131	2 143
Kursförändringar	-32	0	-27	0
Betald ränta	-50	-42	-165	0
Erhållen ränta	0	0	0	-154
Betalda skatter	-12	-33	-38	-99
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	792	-807	49	-1 562
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Ökning/minskning av varulager	16	-1 360	-929	482
Ökning/minskning av fordringar	-4 568	40	287	-192
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	1 584	3 647	-1 991	2 274
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 176	1 520	-2 585	1 002
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-31	-87	-65	-87
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-651	-313	-1 653	-1 500
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-683	-400	-1 718	-1 587
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	0	0	0	0
Nettoförändring checkräkning	1 511	0	1 112	0
Upptagna lån	700	0	700	0
Amortering av skuld	-188	-125	-634	-469
Teckningsoptioner	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 023	-125	1 177	-469
Periodens kassaflöde	-835	995	-3 125	-1 053
Likvida medel vid periodens ingång	960	-194	3 255	1 855
Kursdifferens i likvida medel	32	0	27	0
Likvida medel vid periodens utgång	158	801	158	801

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 2016-01-01	728			97 881	-77 951	-9 892	10 767
Disposition av föregående års resultat					-9 892	9 892	
Aktiverade utvecklingskostnader			1 943		-1 943		
Årets resultat						102	102
Utgående balans 2016-12-31	728		1 943	97 881	-89 785	102	10 868
Disposition av föregående års resultat					102	-102	
Aktiverade utvecklingskostnader			1 349		-1 349		
Periodens resultat						-2 017	-2 017
Utgående balans 2017-09-30	728		3 292	97 881	-91 033	-2 017	8 851

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 2017	Kvartal 3 jul-sep 2016	9 månader jul-sep 2017	9 månader jul-sep 2016
Nettoomsättning	8 373	4 555	20 281	15 398
varav intäkter installationer	78	944	1 327	1 575
Bruttoresultat exkl aktiverat arbete för egen räkning	3 608	2 292	9 328	7 566
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	887	-732	279	-1 310
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	171	-1 450	-1 852	-3 452
Resultat efter skatt	121	-1 492	-2 017	-3 606
Bruttomarginal egentillverkade produkter	45%	45%	46%	47%
Bruttomarginal försäljning installationer och övrigt	36%	19%	34%	15%
Soliditet, %	40%	39%	40%	39%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,08	0,10	-0,30	-0,10
Nettokassaflöde	-835	995	-3 125	-1 053
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	0,85	0,69	0,85	0,69
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	0,01	-0,14	-0,19	-0,35
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	9	12	10
Antalet anställda vid periodens slut, st	15	10	15	10

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) 2017	30 sep 2016
Företagsinteckningar	7 900	7 900
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	3 000 000
Utnyttjad del	2 867 710
Outnyttjad del	132 290

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké för 2017

15 februari 2018

Delårsrapport jan-mars 2018

3 maj 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 16 november 2017

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