

DELÅRSRAPPORT

Motion Display Scandinavia AB – org nr 556682-8231

Delårsrapport för perioden januari 2019 – september 2019

STARKT TREDJE KVARTAL

9 MÅNADER 2019 (JANUARI – SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 22,84 MSEK (40,06 MSEK) varav försäljning av installationer och övrigt uppgick till 2,36 MSEK (1,89 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete uppgick till 10,62 MSEK (20,20 MSEK).
- Bruttomarginal egentillverkade produkter: 43 % (48 %).
- Bruttomarginal vid försäljning installationer och övrigt: 20 % (33 %).
- Resultat före avskrivningar: -0,95 MSEK (10,47 MSEK).
- Nettoresultat: -3,36 MSEK (8,08 MSEK).
- Resultat per aktie: -0,32 kr (0,78 kr).
- Nettokassaflöde: 0,02 MSEK (0,34 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 0,14 MSEK (1,59 MSEK).
- Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 10 395 402 st.

TREDJE KVARTALET 2019 (JULI – SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet ökade med 23 % och uppgick till 11,17 MSEK (9,06 MSEK) varav försäljning av installationer och övrigt uppgick till 1,79 MSEK (0,49 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete ökade med 10 % och uppgick till 4,88 MSEK (4,45 MSEK).
- Bruttomarginal egentillverkade produkter: 39 % (46 %).
- Bruttomarginal vid försäljning installationer och övrigt: 22 % (38 %).
- Resultat före avskrivningar: 1,18 MSEK (1,62 MSEK).
- Nettoresultat: 0,38 MSEK (0,82 MSEK).
- Resultat per aktie: 0,04 kr (0,08 kr).

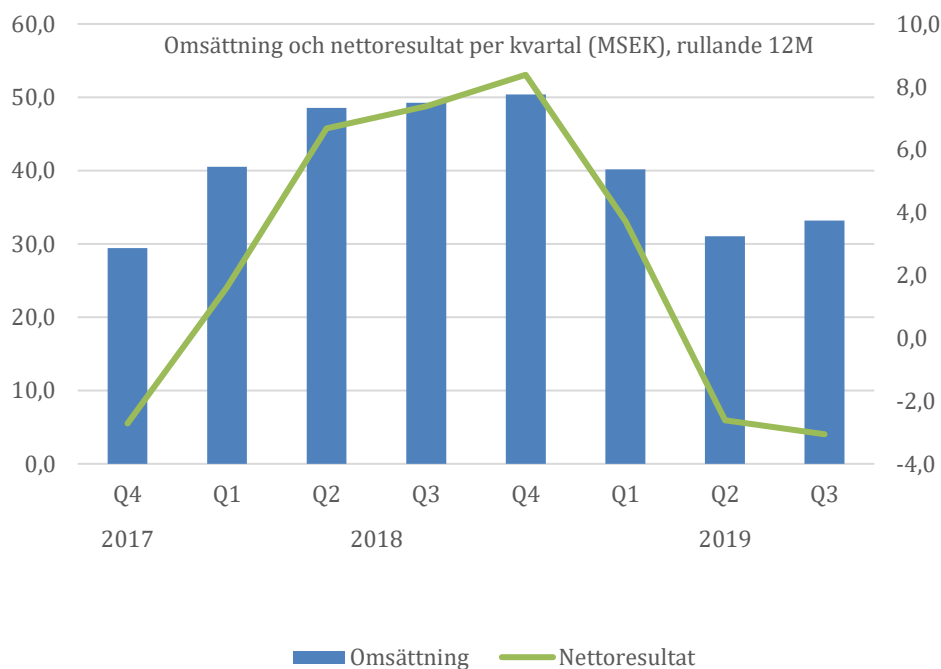
Uppgifter inom parantes avser motsvarande period föregående år.

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER TREDJE KVARTALET

- Bolaget engagerar ytterligare en säljare för bearbetning av den europeiska marknaden med start den 15 augusti.
- Bolaget förlänger kontraktet med det tyska säljbolaget.
- Ordergången för egentillverkade produkter under kvartalet uppgår till 4,6 MSEK (6,1 MSEK).
- Orderstocken vid kvartalets utgång uppgick till 4,3 MSEK (5,5 MSEK) varav egentillverkade produkter 3,7 (4,3 MSEK) och 0,6 MSEK (1,2 MSEK) installationer och övrigt.

VIKTIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS SLUT

- Betydande order från Tyskland erhållen till ett ordervärde om 1,3 MSEK.



KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR



Efter en rekordhög ordergång i andra kvartalet kan vi konstatera att kvartalet är vårt starkaste tredje kvartal hittills. Vi når en omsättning på drygt 11 MSEK och gör därmed ett positivt, om än marginellt, resultat för kvartalet. Samtidigt är ordergången under kvartalet lägre än vad vi hoppats. Vi ser för närvarande en avvaktande attityd generellt i branschen, inte minst i USA som är vår starkaste marknad, vilket bl. a leder till längre säljcykler än normalt. Det positiva är dock att listan av prospekt vi arbetar med är fortsatt stor och dessutom tilltagande.

Efter kvartalets slut har vi säkrat en order från Tyskland till ett ordervärde om 1,3 MSEK vilket vi hoppas är ett tecken på att Tyskland är den spännande marknad vi förväntat oss.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nio månader (januari-september 2019)

Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 22,84 MSEK (40,06 MSEK), vilket är en minskning med 17,22 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning minskade under de första nio månaderna med 9,58 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och blev 10,62 MSEK (20,20 MSEK).

Bruttomarginalen för egentillverkade produkter uppgick under de första nio månaderna till 43 % (48 %).

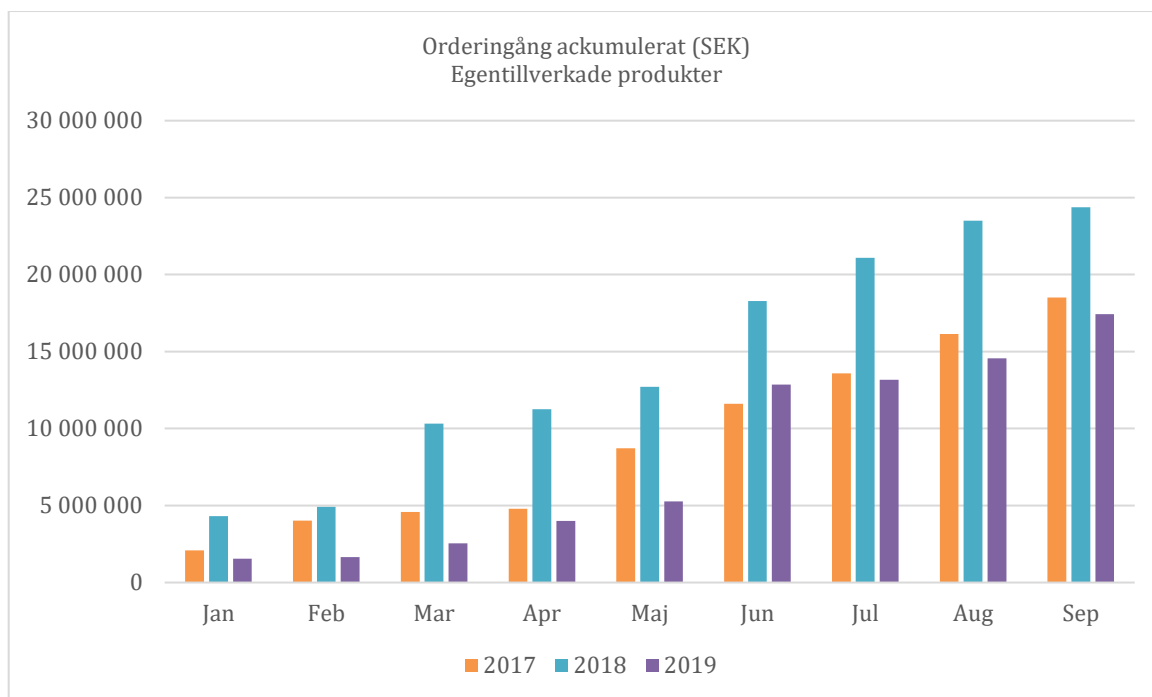
Bruttomarginalen för försäljning installationer och övrigt blev 20 % (33 %).

Resultatet före avskrivningar uppgick till -0,95 MSEK (10,47 MSEK).

Resultatet efter avskrivningar uppgick till -3,18 MSEK (8,26 MSEK).

Periodens nettoresultat blev -3,36 MSEK, vilket är en minskning med 11,44 MSEK i jämförelse med samma period föregående år.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 2,77 MSEK (2,06 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.



Tredje kvartalet (juli-september 2019)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 11,17 MSEK (9,06 MSEK).

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 4,88 (4,45 MSEK).

Bruttomarginalen för egentillverkade produkter uppgick under året till 39 % (46 %).

Bruttomarginalen för försäljning installationer och övrigt blev 22 % (38 %).

Resultatet före avskrivningar uppgick till 1,18 MSEK (1,62 MSEK).

Kvartalets nettoresultat blev 0,38 MSEK (0,82 MSEK).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 1,10 MSEK (0,84 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 30 september 2019 uppgick likvida medel till 0,14 MSEK (1,59 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 9,50 MSEK (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 2019 till 2,77 MSEK (2,06 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen. Balansposten immateriella anläggningstillgångar uppgår till totalt 8,59 MSEK (7,78 MSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick bolagets egna kapital till 13,18 MSEK (16,23 MSEK) och soliditeten var 38 % (46 %). Eget kapital per aktie vid periodens utgång uppgick till 1,27 SEK (1,56 SEK).

Bedömningen är att kombinationen av stort komponentlager och konkreta kunddialoger gör att behov av någon ytterligare finansiering under 2020 inte föreligger. Behov av rörelsekapitalfinansiering beräknas kunna tillfredsställas via lån.

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

Totalt antal aktier per den 30 september 2019 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 2019	Kvartal 3 jul-sep 2018	Nio månader jan-sep 2019	Nio månader jan-sep 2018
Nettoomsättning		11 169	9 059	22 842	40 062
<i>varav intäkter installationer och övrigt</i>		<i>1 791</i>	<i>492</i>	<i>2 356</i>	<i>1 892</i>
Aktiverat arbete för egen räkning		1 103	838	2 769	2 059
Kursdifferenser		374	129	571	795
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	0
Rörelseintäkter		12 646	10 026	26 182	42 916
Råvaror och förnödenheter		-6 665	-4 739	-12 792	-20 661
<i>varav kostnader installationer och övrigt</i>		<i>-1 403</i>	<i>-303</i>	<i>-1 890</i>	<i>-1 262</i>
Bruttovinst		5 981	5 287	13 390	22 255
Övriga externa kostnader	1	-2 625	-1 809	-7 368	-5 273
Personalkostnader		-2 180	-1 860	-6 970	-6 518
Resultat före avskrivningar		1 176	1 618	-949	10 465
Avskrivningar		-741	-752	-2 232	-2 210
Resultat efter avskrivningar		435	866	-3 181	8 255
Resultat från finansiella investeringar		-52	-42	-182	-178
Resultat efter finansiella poster		383	824	-3 363	8 077
Skatt		0	0	0	0
Periodens resultat		383	824	-3 363	8 077

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)		30 sep 2019	30 sep 2018	31 dec 2018
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	8 592	7 785	7 864
Materiella anläggningstillgångar		855	673	961
Finansiella anläggningstillgångar		7	7	7
Summa anläggningstillgångar		9 454	8 465	8 833
Omsättningstillgångar				
Varulager		9 502	11 941	12 262
Kundfordringar		11 907	12 209	9 338
Skattefordringar		177	230	240
Övriga fordringar		2 724	93	2 723
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		380	389	516
Kassa och Bank	4	140	1 590	74
Summa omsättningstillgångar		24 830	26 453	25 153
SUMMA TILLGÅNGAR		34 284	34 919	33 986
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		728	728	728
Utvecklingsfond		10 555	7 330	5 690
Fritt eget kapital				
Överkursfond		97 881	97 881	97 881
Balanserat resultat		-92 626	-97 782	-96 143
Periodens resultat		-3 363	8 077	8 382
Summa eget kapital		13 175	16 234	16 538
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		4 938	3 688	3 500
Summa långfristiga skulder		4 938	3 688	3 500
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		0	0	0
Förskott från kunder		518	1 887	1 701
Leverantörsskulder		7 287	5 580	5 900
Checkräkningskredit	4	3 643	3 620	2 685
Skatteskulder		0	0	0
Övriga skulder		340	381	372
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 385	3 530	3 289
Summa kortfristiga skulder		16 172	14 997	13 948
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		34 284	34 919	33 986

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Kvartal 3 jul-sep 2019	Kvartal 3 jul-sep 2018	Nio månader jan-sep 2019	Nio månader jan-sep 2018
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från rörelsen	435	866	-3 181	8 255
Av- och nedskrivningar	741	752	2 232	2 210
Kursförändringar	-56	30	-49	-28
Betald ränta	-52	-42	-182	-178
Erhållen ränta	0	0	0	0
Betalda skatter	3	-12	-11	-25
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 070	1 594	-1 191	10 234
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Ökning/minskning av varulager	1 658	-3 458	2 760	-3 693
Ökning/minskning av fordringar	-7 301	-275	-2 360	-5 045
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	1 767	858	1 267	-615
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 806	-1 281	476	881
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-74	0	-85	-238
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 103	-838	-2 769	-2 059
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-1 177	-838	-2 854	-2 298
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	0	0	0	0
Nettoförändring checkräkning	90	629	957	321
Upptagna lån	1 000	2 000	2 000	2 000
Amortering av skuld	-188	-738	-563	-563
Teckningsoptioner	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	902	1 891	2 395	1 759
Periodens kassaflöde	-3 081	-228	17	342
Likvida medel vid periodens ingång	3 165	1 848	74	1 220
Kursdifferens i likvida medel	56	-30	49	28
Likvida medel vid periodens utgång	140	1 590	140	1 590

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 2018-01-01	728		4 179	97 881	-91 920	-2 712	8 157
Disposition av föregående års resultat					-2 712	2 712	
Aktiverade utvecklingskostnader			1 511		-1 511		
Årets resultat						8 382	8 382
Utgående balans 2018-12-31	728		5 690	97 881	-96 143	8 382	16 538
Disposition av föregående års resultat					8 382	-8 382	
Aktiverade utvecklingskostnader			4 865		-4 865		
Periodens resultat						-3 363	-3 363
Utgående balans 2019-09-30	728		10 555	97 881	-92 626	-3 363	13 175

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 2019	Kvartal 3 jul-sep 2018	9 månader jan-sep 2019	9 månader jan-sep 2018
Nettoomsättning	11 169	9 059	22 842	40 062
varav intäkter installationer	1 791	492	2 356	1 892
Bruttoresultat exkl aktiverat arbete för egen räkning	4 878	4 449	10 621	20 196
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 176	1 618	-949	10 465
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	435	866	-3 181	8 255
Resultat efter skatt	383	824	-3 363	8 077
Bruttomarginal egentillverkade produkter	39%	46%	43%	48%
Bruttomarginal försäljning installationer och övrigt	22%	38%	20%	33%
Soliditet, %	38%	46%	38%	46%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,30	-0,02	0,00	0,03
Nettokassaflöde	-3 081	-228	17	342
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	1,27	1,56	1,27	1,56
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	0,04	0,08	-0,32	0,78
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	14	13	14	13
Antalet anställda vid periodens slut, st	16	14	16	14

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) 2019	30 sep 2018
Företagsinteckningar	8 250	8 250
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	4 000 000
Utnyttjad del	<u>3 642 580</u>
Outnyttjad del	357 420

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké för helåret 2019	20 februari 2020
Delårsrapport januari - mars 2020	5 maj 2020

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 14 november 2019

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