

DELÅRSRAPPORT

Motion Display Scandinavia AB – org nr 556682-8231

Delårsrapport för perioden januari 2016 – mars 2016

DUBBLERAD OMSÄTTNING OCH FÖRSTA KVARTALET MED POSITIVT RESULTAT

FÖRSTA KVARTALET 2016 (JANUARI – MARS)

- Nettoomsättningen för första kvartalet ökade med 101 %, och uppgick till 6,47 MSEK (3,23 MSEK)
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete för egen räkning ökade med 130 % och uppgick till 3,37 MSEK (1,47 MSEK)
- Bruttomarginal exkl. aktiverat arbete för egen räkning: 53 % (45 %).
- Rörelseresultat före avskrivningar: 0,91 MSEK (-2,13 MSEK).
- Nettoresultat: 0,13 MSEK (-2,78 MSEK)
- Resultat per aktie: 0,01 kr (-0,31 kr).
- Nettokassaflöde: -1,16 MSEK (-1,73 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 0,69 MSEK (0,63 MSEK).
- Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 10 395 402 st.

Uppgifter inom parantes avser motsvarande period föregående år.

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA KVARTALET

- Första leverans till kund med den nya versionen av elektronik och mjukvara sker. Bland viktiga nya egenskaper kan nämnas avsevärt ökad batterilivslängd och möjlighet att med en inbyggd klocka och kalender schemalägga händelser.
- Orderstocken vid kvartalets utgång uppgick till 3,5 MSEK. Denna orderstock förväntas levereras under andra kvartalet 2016.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Första leverans till kund i USA med den nya versionen av elektronik och mjukvara. Beställningen avser ett pilotprojekt där displayerna programmerats för olika tidzoner och för att blinka enbart under lunchtid. Denna typ av användning mångfaldigar uppenbarligen batterilivslängden.

KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Det är självklart mycket glädjande att vi nu för första gången kan uppvisa ett positivt resultat. Vi ser detta som ytterligare ett bevis på att vår målmedvetna satsning mot USA varit riktig. Mycket glädjande är också att vår lista med pågående affärsmöjligheter i USA är stadigt växande och att kundernas respons på vår innovativa och unika produkt är så positiv. Ett bevis på detta är att alltfler kunder återkommer med ytterligare beställningar för nya program. Vi börjar helt enkelt bli en viktig del redan i planeringen av dessa kunders kommande marknadsföringsbudget.

Vi ser också ett stort intresse för de nya funktioner som vår senaste version av elektronik och mjukvara erbjuder. Inte minst möjligheten att via den inbyggda kalendern och klockan kunna programmera displayer att lägga sig i ”sov-läge” under natten vilket gör att batterilivslängden fördubblas.



OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Första kvartalet (januari - mars 2016)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 6,47 MSEK (3,23 MSEK), vilket är en ökning med 3,25 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning steg under kvartalet med 1,91 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och blev 3,37 MSEK (1,47 MSEK).

Bruttomarginalen exklusive aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 53 % (45 %)

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 0,91 MSEK (-2,13 MSEK).

Rörelseresultatet efter avskrivningar uppgick till 0,20 MSEK (-2,74 MSEK).

Periodens nettoresultat blev 0,13 MSEK, vilket är en förbättring med 2,91 MSEK i jämförelse med samma period föregående år.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,68 MSEK (0,93 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 31 mars 2016 uppgick likvida medel till 0,69 MSEK (0,63 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 4,38 MSEK, detta för att kunna säkerställa tillgång till kritiska komponenter och möjliggöra kortast möjliga ledtider.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick per den 31 mars 2016 till 0,68 MSEK (0,93 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen. Balansposten immateriella anläggningstillgångar uppgår till totalt 8,56 MSEK (8,38 MSEK)

Vid kvartalets utgång uppgick bolagets egna kapital till 10,90 MSEK (12,88 MSEK) och soliditeten var 61 % (68 %). Eget kapital per aktie vid periodens utgång uppgick till 1,05 SEK (1,43 SEK).

Under förutsättning att årets inledande positiva trend fortsätter är bedömningen att behov av någon ytterligare finansiering under 2016 inte föreligger.

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

Totalt antal aktier per den 31 mars 2016 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 2016	Kvartal 1 jan-mar 2015
Nettoomsättning		6 471	3 225
Aktiverat arbete för egen räkning		678	932
Kursdifferenser		-129	15
Övriga rörelseintäkter		0	209
Rörelseintäkter		7 019	4 381
Råvaror och förnödenheter		-2 970	-1 984
Bruttovinst		4 050	2 397
Övriga externa kostnader	1	-1 708	-2 105
Personalkostnader		-1 434	-2 418
Rörelseresultat före avskrivningar		908	-2 126
Avskrivningar		-710	-617
Rörelseresultat efter avskrivningar		198	-2 743
Resultat från finansiella investeringar		-63	-35
Resultat efter finansiella poster		134	-2 778
Skatt			0
Periodens resultat		134	-2 778

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)	Not	31 mar 2016	31 mar 2015	31 dec 2015
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	8 557	8 378	8 531
Materiella anläggningstillgångar		427	520	486
Finansiella anläggningstillgångar		7	1	1
Summa anläggningstillgångar		8 992	8 899	9 017
Omsättningstillgångar				
Varulager		4 376	6 714	5 594
Kundfordringar		3 095	2 049	3 395
Skattefordringar		245	147	26
Övriga fordringar		72	88	42
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		313	317	177
Kassa och Bank		694	626	1 855
Summa omsättningstillgångar		8 795	9 941	11 088
SUMMA TILLGÅNGAR		17 787	18 840	20 105
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital	3			
Aktiekapital		728	633	728
Utvecklingsfond		678		
Fritt eget kapital				
Överkursfond		97 881	92 987	97 881
Balanserat resultat		-88 520	-77 960	-77 951
Periodens resultat		134	-2 778	-9 892
Summa eget kapital		10 901	12 882	10 767
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		3 000	344	3 000
Summa långfristiga skulder		3 000	344	3 000
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		172	516	344
Förskott från kunder		1 171	846	3 051
Leverantörsskulder		915	997	1 694
Checkräkningskredit	4	0	826	0
Skatteskulder			1	0
Övriga skulder		232	323	244
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 396	2 105	1 007
Summa kortfristiga skulder		3 886	5 614	6 338
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		17 787	18 840	20 105
STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER				
Företagsinteckningar		7 900	5 900	5 900
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga	Inga

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Kvartal 1 jan-mar 2016	Kvartal 1 jan-mar 2015
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Kassaflöde från rörelsen	198	-2 743
Av- och nedskrivningar	710	617
Betald ränta	-63	-29
Erhållen ränta	0	0
Betalda skatter	-33	163
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	811	-1 991
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		
Ökning/minskning av varulager	1 218	546
Ökning/minskning av fordringar	133	-333
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-2 466	236
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-304	-1 542
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-83
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-685	-932
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-685	-1 015
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	0	0
Nettoförändring checkräkning	0	826
Upptagna lån	0	0
Amortering av skuld	-172	0
Teckningsoptioner	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-172	826
Periodens kassaflöde	-1 160	-1 730
Likvida medel vid periodens ingång	1 855	2 356
Likvida medel vid periodens utgång	694	626

NYCKELTAL

(TSEK)	Kvartal 1 jan-mar 2016	Kvartal 1 jan-mar 2015
Nettoomsättning	6 471	3 225
Bruttoresultat exkl aktiverat arbete för egen räkning	3 372	1 465
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	908	-2 126
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	198	-2 743
Resultat efter skatt	134	-2 778
Bruttomarginal, %	53%	45%
Soliditet, %	61%	68%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,11	-0,19
Nettokassaflöde	-1 160	-1 730
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	1,05	1,43
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	0,01	-0,31
Antal aktier vid periodens slut, st	10 395 402	9 039 480
Genomsnittligt antal aktier (korrigerat för split), st	10 395 402	9 039 480
Antalet anställda i genomsnitt, st	10	17
Antalet anställda vid periodens slut, st	10	16

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	1 156	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 – Förändring 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 2015-01-01	633	0		92 987	-65 325	-12 635	15 660
Disposition av föregående års resultat					-12 635	12 635	0
Premie teckningsoptioner					9		9
Nyemission	95			4 895			4 990
Årets resultat						-9 892	-9 892
Utgående balans 2015-12-31	728	0		97 881	-77 951	-9 892	10 767
Disposition av föregående års resultat					-9 892	9 892	0
Aktiverade utvecklingskostnader			678		-678		0
Periodens resultat						134	134
Utgående balans 2016-03-31	728	0	678	97 881	-88 520	134	10 901

Kostnader hänförliga till emissionen 2015 uppgick till 94tkr och har belastat årets resultat.

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.

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	1 000 000
Utnyttjad del	<u>0</u>
Outnyttjad del	1 000 000

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Halvårsrapport jan-jun 2016	18 augusti 2016
Kvartalsredogörelse jul-sep 2016	10 november 2016

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 12 maj 2016

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