

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Motion Display Scandinavia AB – org nr 556682-8231

Helårsrapport för perioden januari 2016 – december 2016

REKORDSTOR OMSÄTTNING I FJÄRDE KVARTALET – POSITIVT RESULTAT FÖR HELÅRET

ÅRET 2016 (JANUARI – DECEMBER)

- Nettoomsättningen för året ökade med 174 % och uppgick till 31,29 MSEK (11,40 MSEK) varav försäljning av installationer och övrigt uppgick till 2,52 MSEK (0 SEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete ökade med 209 % och uppgick till 15,36 MSEK (4,98 MSEK).
- Bruttomarginal egentillverkade produkter: 46 % (44 %).
- Bruttomarginal vid försäljning installationer och övrigt: 30 %.
- Rörelseresultat före avskrivningar: 3,16 MSEK (-6,94 MSEK).
- Nettoresultat: 0,10 MSEK (-9,89 MSEK).
- Resultat per aktie: 0,01 kr (-1,09 kr).
- Nettokassaflöde: 1,40 MSEK (-0,50 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 3,26 MSEK (1,85 MSEK).
- Antal aktier vid årets utgång uppgick till 10 395 402 st.

FJÄRDE KVARTALET 2016 (OKTOBER – DECEMBER)

- Nettoomsättningen för fjärde kvartalet ökade med 701 %, och uppgick till 15,89 MSEK (1,98 MSEK) varav försäljning av installationer och övrigt uppgick till 0,72 MSEK (0 SEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete för egen räkning ökade med 809 % och uppgick till 7,80 MSEK (0,86 MSEK).
- Bruttomarginal egentillverkade produkter: 47 % (44 %).
- Bruttomarginal försäljning installationer och övrigt: 32 %.
- Rörelseresultat före avskrivningar: 4,47 MSEK (-2,00 MSEK).
- Nettoresultat: 3,71 MSEK (-2,86 MSEK).
- Resultat per aktie: 0,36 kr (-0,31 kr).

Uppgifter inom parantes avser motsvarande period föregående år.

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER FJÄRDE KVARTALET

- Rekordstor orderstock vid kvartalets ingång och stark orderingång under kvartalet samtidigt som ledtider förbättrats bidrar till omsättningsrekord för inte bara ett enskilt kvartal – omsättningen för kvartalet överstiger t.o.m. tidigare högsta omsättning för ett helt år.
- Bolaget gör genombrott inom ett nytt marknadssegment – blinkande prisdisplay – och erhåller en viktig pilotorder till ett orderbelopp om 1,7 MSEK. Beställningen kommer från en av världens ledande dryckesleverantörer. Hela beställningen levereras under kvartalet. Displayerna är avsedda för s.k. ”convenience stores” (närbutiker).
- Den marknadsplan som sex MBA-studenter på University of California, Los Angeles (UCLA) tagit fram under hösten presenteras vid en slutceremoni i Los Angeles i december. Mer än 2 000 timmar har lagts ner och över 150 personer i ledande befattningar inom relevanta områden har intervjuats. Rekommendationer och slutsatser stärker ytterligare den satsning som bolaget gör på den amerikanska marknaden.
- Orderstocken vid kvartalets utgång uppgick till 4,3 MSEK (3,4 MSEK egentillverkade produkter och 0,9 MSEK installationer och övrigt).

VIKTIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS SLUT

- Daniel Palma tillträder befattningen som CFO. Daniel kommer närmast från Ekonomicerter i Uppsala och har arbetat som inhyrd CFO i bolaget på deltidsbasis sedan hösten 2015.

KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Äntligen får vi börja skörda frukterna av tio års hårt arbete!

Vi har knutit till oss fantastiska medarbetare som hjälpt oss utveckla en världsunik produkt som matchar ett stort och välkänt behov på en mycket stor marknad. Med hjälp av väldokumenterade studier som bevisar att vår produkt verkligen fungerar gjorde vi för inte så länge sedan en satsning på den amerikanska marknaden. Där spenderar man över 400 miljarder dollar per år på reklam av olika slag och behovet av mer effektiva sätt att påverka kunden vid beslutstillfället vid hyllkanten är stort. Det är också där vi nu känner att vi fått det genombrott vi sett fram mot så länge. Stora kunder återkommer med upprepade beställningar helt enkelt därför att de sett med egna ögon att våra produkter ger dem ett stort mervärde. Vi följer nu upp denna framgång med ytterligare satsningar i USA, eftersom vi uppenbarligen ännu bara skrapat på ytan i relation till den potential som finns.



Vid en stor ceremoni på UCLA i Los Angeles i december presenterade sex MBA-studenter en marknadsplan för vidare expansion i USA. I korthet säger studien att våra produkter svarar mot ett stort behov och man rekommenderar starkt en större satsning på den amerikanska marknaden. Vi rekommenderas att fortsätta försäljningsarbetet mot leverantörer för marknadsföring i Walmart-butiker men inte minst att i nästa steg sikta mot leverantörer för marknadsföring bl.a. i närbutiker, s.k. ”convenience stores”. Enbart i USA finns det 154 000 sådana butiker. Den prisdisplay vi levererade under fjärde kvartalet är avsedd för just närbutiker. För denna display har vi redan fått återkommande beställningar till ett värde av 1,5 MSEK (del av orderstocken vid årets slut). Ett annat område som lyfts fram är nyhetslanseringar. Per produkt räknat är det här som den större delen av marknadsföringsbudgeten läggs. Många av våra display-projekt avser redan nu nylanseringar och vanligt är att man vill blinka olika egenskaper samt ordet ”Nyhet”. Med vår inbyggda klocka och kalender kan vi dessutom erbjuda att displayen automatiskt slutar blinka ”Nyhet” efter t.ex. sex månader. Detta är något våra kunder uppskattar mycket.

Sammantaget är det roligt att få bekräftat att vi både är på rätt väg och att marknaden är gigantisk!

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Helår (januari-december 2016)

Nettoomsättningen för året uppgick till 31,29 MSEK (11,40 MSEK), vilket är en förbättrad omsättning med 19,88 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning steg under året 2016 med 10,39 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och blev 15,36 MSEK (4,98 MSEK).

Bruttomarginalen för egentillverkade produkter uppgick under året till 46 % (44 %).

Bruttomarginalen för försäljning installationer och övrigt blev 30 %.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 3,16 MSEK (-6,94 MSEK).

Rörelseresultatet efter avskrivningar uppgick till 0,34 MSEK (-9,68 MSEK).

Periodens nettoresultat blev 0,10 MSEK, vilket är en förbättring med 9,99 MSEK i jämförelse med samma period föregående år.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 1,94 MSEK (3,04 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

Fjärde kvartalet (oktober - december 2016)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 15,89 MSEK (1,98 MSEK).

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 7,80 MSEK (0,86 MSEK).

Bruttomarginalen för egentillverkade produkter uppgick till 47 % (44 %).

Bruttomarginalen för försäljning installationer och övrigt blev 32 %.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 4,47 MSEK (-2,00 MSEK).

Kvartalets nettoresultat blev 3,71 MSEK (-2,86 MSEK).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,45 MSEK (0,68 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 31 december 2016 uppgick likvida medel till 3,26 MSEK (1,86 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 3,62 MSEK, detta för att kunna säkerställa tillgång till kritiska komponenter och möjliggöra kortast möjliga ledtider.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick per den 31 december 2016 till 1,94 MSEK (3,04 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen. Balansposten immateriella anläggningstillgångar uppgår till totalt 7,85 MSEK (8,53 MSEK).

Vid årets utgång uppgick bolagets egna kapital till 10,87 MSEK (10,77 MSEK) och soliditeten var 44 % (54 %). Eget kapital per aktie vid periodens utgång uppgick till 1,05 SEK (1,04 SEK).

Styrelsen föreslår att någon utdelning inte lämnas för verksamhetsåret.

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

Totalt antal aktier per den 31 december 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 4 okt-dec 2016	Kvartal 4 okt-dec 2015	Helår jan-dec 2016	Helår jan-dec 2015
Nettoomsättning		15 887	1 983	31 285	11 403
<i>varav intäkter installationer och övrigt</i>		<i>720</i>		<i>2 523</i>	
Aktiverat arbete för egen räkning		449	681	1 943	3 035
Kursdifferenser		184	-20	372	-109
Övriga rörelseintäkter			0	120	415
Rörelseintäkter		16 520	2 644	33 721	14 744
Råvaror och förnödenheter		-8 275	-1 105	-16 416	-6 733
<i>varav kostnader installationer och övrigt</i>		<i>-488</i>		<i>-1 754</i>	
Bruttovinst		8 246	1 539	17 305	8 011
Övriga externa kostnader	1	-2 142	-1 995	-8 058	-7 730
Personalkostnader		-1 632	-1 544	-6 085	-7 224
Rörelseresultat före avskrivningar		4 471	-2 000	3 161	-6 943
Avskrivningar		-678	-776	-2 820	-2 734
Rörelseresultat efter avskrivningar		3 793	-2 776	341	-9 677
Resultat från finansiella investeringar		-86	-79	-239	-214
Resultat efter finansiella poster		3 707	-2 855	102	-9 892
Skatt		0	0	0	0
Periodens resultat		3 707	-2 855	102	-9 892

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)	Not	31 dec 2016	31 dec 2015
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2	7 849	8 531
Materiella anläggningstillgångar		441	486
Finansiella anläggningstillgångar		7	1
Summa anläggningstillgångar		8 297	9 017
Omsättningstillgångar			
Varulager		3 625	5 594
Kundfordringar		6 954	3 395
Skattefordringar		370	26
Övriga fordringar		4	42
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 191	177
Kassa och Bank	4	3 255	1 855
Summa omsättningstillgångar		16 399	11 088
SUMMA TILLGÅNGAR		24 697	20 105
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		728	728
Utvecklingsfond		1 943	
Fritt eget kapital			
Överkursfond		97 881	97 881
Balanserat resultat		-89 785	-77 951
Periodens resultat		102	-9 892
Summa eget kapital		10 868	10 767
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut		2 750	3 000
Summa långfristiga skulder		2 750	3 000
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut		0	344
Förskott från kunder		222	3 051
Leverantörsskulder		4 294	1 694
Checkräkningskredit	4	1 756	0
Skatteskulder		0	0
Övriga skulder		565	244
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 241	1 007
Summa kortfristiga skulder		11 078	6 338
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		24 697	20 105

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Kvartal 4 okt-dec 2016	Kvartal 4 okt-dec 2015	Helår jan-dec 2016	Helår jan-dec 2015
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från rörelsen	3 793	-2 776	341	-9 677
Av- och nedskrivningar	678	776	2 820	2 734
Betald ränta	-87	-88	-240	-197
Erhållen ränta	0	0	1	2
Betalda skatter	99	35	0	283
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	4 484	-2 052	2 922	-6 855
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Ökning/minskning av varulager	1 487	-764	1 969	1 666
Ökning/minskning av fordringar	-5 344	-798	-5 535	-1 492
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	410	3 008	2 683	1 947
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 037	-606	2 039	-4 734
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-65	-7	-151	-215
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-449	-681	-1 950	-3 035
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-514	-688	-2 101	-3 250
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission		4 990		4 990
Nettoförändring checkräkning	817		1 756	
Upptagna lån	300		300	5 000
Amortering av skuld	-125	-2 172	-594	-2 516
Teckningsoptioner				9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	992	2 818	1 462	7 483
Periodens kassaflöde	1 515	1 523	1 401	-502
Likvida medel vid periodens ingång	1 740	332	1 855	2 356
Likvida medel vid periodens utgång	3 255	1 855	3 255	1 855

EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Ej reg. nyemission	Utvecklings- fond	Överkurs fond	Balanserat resultat	Årets Resultat	Summa eget kapital
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			1 943		-1 943		
Periodens resultat						102	102
Utgående balans 2016-12-31	728	0	1 943	97 881	-89 786	102	10 868

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

NYCKELTAL

(TSEK)	Kvartal 4 okt-dec 2016	Kvartal 4 okt-dec 2015	Helår jan-dec 2016	Helår jan-dec 2015
Nettoomsättning	15 887	1 983	31 285	11 403
varav intäkter installationer	720		2 523	
Bruttoresultat exkl aktiverat arbete för egen räkning	7 796	858	15 362	4 976
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	4 471	-2 000	3 161	-6 943
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	3 793	-2 776	341	-9 677
Resultat efter skatt	3 707	-2 855	102	-9 892
Bruttomarginal egentillverkade produkter	47%	44%	46%	44%
Bruttomarginal försäljning installationer och övrigt	32%		30%	
Soliditet, %	44%	54%	44%	54%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	0,15	0,17	0,13	-0,06
Nettokassaflöde	1 515	1 523	1 401	-502
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	1,05	1,04	1,05	1,04
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	0,36	-0,31	0,01	-1,09
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	9 172 125	10 395 402	9 072 914
Antalet anställda i genomsnitt, st	10	10	9	13
Antalet anställda vid periodens slut, st	10	10	10	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 anlitats 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	480 000	Styrelseordförande
Ränta på inlånade lån	9 543	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, provas 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 dec (TSEK) 2016	31 dec 2015
Företagsinteckningar	7 900	7 900
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	2 000 000
Utnyttjad del	1 755 902
Outnyttjad del	244 098

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Delårsrapport januari-mars 2017	4 maj
Bolagsstämma (Uppsala)	4 maj
Halvårsrapport jan-jun 2017	24 augusti

Fullständig årsredovisning kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida från och med torsdagen den 13 april 2017.

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 februari 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