

DELÅRSRAPPORT

Motion Display Scandinavia AB – org nr 556682-8231

Delårsrapport för perioden januari 2015 – september 2015

9 MÅNADER 2015 (JANUARI – SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för niomånadersperioden ökade med 74 % och uppgick till 9,42 MSEK.
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete ökade med 73 % och uppgick till 3,70 MSEK.
- Bruttomarginal exkl. aktiverat arbete för egen räkning: 40 % (39 %).
- Rörelseresultat före avskrivningar: -4,94 MSEK (-8,32 MSEK).
- Nettoresultat: -7,04 MSEK (-9,64 MSEK)
- Resultat per aktie: -0,78 kr (-1,21 kr).
- Nettokassaflöde: -2,02 MSEK (7,29 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 0,33 MSEK (7,30 MSEK).
- Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 9 039 480 st.

TREDJE KVARTALET 2015 (JULI - SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet ökade med 228 % och uppgick till 2,72 MSEK.
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete ökade med 126 % och uppgick till 0,88 MSEK.
- Bruttomarginal exkl. aktiverat arbete för egen räkning: 32 % (46 %).
- Rörelseresultat före avskrivningar: -0,93 MSEK (-2,97 MSEK).
- Nettoresultat: -1,69 MSEK (-3,21 MSEK).
- Resultat per aktie: -0,19 kr (-0,36).

Uppgifter inom parantes avser motsvarande period föregående år.

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER TREDJE KVARTALET

- Bolaget lanserar en ny banbrytande produkt, en s.k. flagga som sticker ut i gången och kan blinka på båda sidor, en produkt som marknaden länge efterfrågat.
- Inbrytning i USA inom segmentet ”snacks”. En större välbekant aktör blir första kund av ”flaggor” och beställer 3 000 skyltar för installation på Walmart, till ett totalt ordervärde på drygt 1,2 MSEK.
- Ytterligare två program för den amerikanska marknaden säkerställs till ett ordervärde på drygt 850 TSEK. Leverans av dessa kommer att ske under fjärde kvartalet.
- En knappt tre minuter lång introduktionsfilm till vår teknologi tas fram och lanseras.
- Utvecklingen av stöd för NFC (möjlighet till trådlös styrning/uppdatering via Near Field Communication) fortskrider enligt plan. Demonstration av trådlöst byte av animationssekvens/pris via telefon med stöd för NFC tas fram.
- Ny version av elektronik och mjukvara lanseras. Bland viktiga nya egenskaper kan nämnas avsevärt ökad batterilivslängd och möjlighet att med en inbyggd klocka och kalender schemalägga händelser.
- Bolaget lyfter slutliga 2 MSEK av de tidigare annonserade lånen om sammanlagt 5 MSEK.

VIKTIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS SLUT

- Styrelsen beslutar, med stöd av bemyndigande givet på årsstämman 2015 om att genomföra en företrädesemission om högst 1 355 922 aktier. Fulltecknad emission tillför bolaget ca 5 MSEK före emissionskostnader. Erik Danielsson, Anders Lundmark och andra större ägare har lämnat teckningsförbindelser motsvarande ca 3 MSEK, vilket utgör ca 60 %. Teckningskursen har satts till 3,68 kronor vilket styrelsen bedömt vara en lämplig nivå givet de senaste månadernas kursutveckling och en extremt liten handel i aktien. En ytterligare faktor som vägts in är styrelsens positiva bedömning om bolagets förutsättningar inför framtiden.
- Bolaget tilldelas silvermedalj, i hård konkurrens, i den prestigefyllda tävlingen ”Design of the Times” vid ”Shopper Marketing Conference & Expo” i Minneapolis, USA. Bolagets bidrag till tävlingen var det skyltprogram som tagits fram för leverantören Clorox i samband med lansering av nya smaker av storsäljande dressingar. Programmet installerades på Walmart och hela 66 % försäljningsökning uppmättes.
- Orderstocken per den 5 november 2015 tillsammans med hittillsvarande fakturerings uppgår till 11,3 MSEK. Nettoomsättningen för helåret 2014 uppgick till 7,4 MSEK.

KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Marknadsmässigt har kvartalet fortsatt präglats av en ökande fokusering på den amerikanska marknaden. Vårt ”flagg”-program har väckt stort intresse och innebär ett viktigt steg i vår produktutveckling. Detsamma gäller den spännande utvecklingen av ny elektronik och mjukvara. Nu kan vi erbjuda trådlös kommunikation med våra skyltar via NFC vilket öppnar helt nya möjligheter och användningsområden. Att batterilivslängden nu kraftigt har förbättrats är ett annat efterlängtat genombrott liksom den inbyggda klockan och kalendern som t ex innebär att man kan ha en ”nedräkning” inför en viktig lansering.

Vid ”Shopper Marketing Conference & Expo” i Minneapolis var vi närvarande i form av vårt bidrag i en av kategorierna i den prestigefyllda tävlingen ”Design of the Times”. Vårt bidrag till tävlingen var det skyltprogram vi tog fram för leverantören Clorox som i samband med lansering av nya smaker av den storsäljande produktportföljen av dressingar under varumärket ”Hidden Valley Ranch”. Vår skylt installerades på 1 200 Walmart-butiker och försäljningsökning på drygt 60 % uppmättes.

Styrelsen har beslutat genomföra en företrädesemission om 5 MSEK. Baserat på en tilltro till att den ökande orderingången inte är tillfällig är det styrelsens uppfattning att det är rimligt att anta att detta kapitaltillskott skall räcka för att bolaget skall kunna bli kassaflödespositivt.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nio månader (januari - september 2015)

Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 9,42 MSEK (5,42 MSEK), vilket är en förbättrad omsättning med 4,00 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning steg under de nio första månaderna 2015 med 1,56 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och blev 3,70 MSEK (2,14 MSEK).

Bruttomarginalen exklusive aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 40 % (39 %)

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -4,94 MSEK (-8,32 MSEK).

Rörelseresultatet efter avskrivningar uppgick till -6,90 MSEK (-9,82 MSEK).

Periodens nettoresultat blev -7,04 MSEK, vilket är en förbättring med 2,60 MSEK i jämförelse med samma period föregående år.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 2,35 MSEK (2,85 MSEK) och har påverkat niomånadersperiodens resultat positivt med motsvarande belopp.

Tredje kvartalet 2015 (juli - september)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 2,72 MSEK (0,83 MSEK).

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 0,88 MSEK (0,39 MSEK).

Bruttomarginalen exklusive aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 32 % (46 %).

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -0,93 MSEK (-2,97 MSEK).

Tredje kvartalets nettoresultat blev -1,69 MSEK (-3,21 MSEK).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,54 MSEK (1,68 MSEK) och har påverkat kvartalets resultat positivt med motsvarande belopp.

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 30 september 2015 uppgick likvida medel till 0,33 MSEK (7,30 MSEK). Bolaget genomför nu en företrädesemission som beräknas tillföra bolaget ca 5 MSEK.

Kundfordringar uppgår till 2,47 MSEK.

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 4,83 MSEK, detta för att kunna säkerställa tillgång till kritiska komponenter och möjliggöra kortast möjliga ledtider.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick per den 30 september 2015 till 2,35 MSEK (2,85 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen.

Vid niomånadersperiodens utgång uppgick bolagets egna kapital till 8,63 MSEK (18,66 MSEK) och soliditeten var 50 % (83 %). Eget kapital per aktie vid periodens utgång uppgick till 0,95 SEK (2,06 SEK).

Motion Display Scandinavia AB noterades på AktieTorget den 5 maj 2014. Aktien har kortnamnet MODI med ISIN-koden SE0005798923.

Totalt antal aktier per den 30 september 2015 var 9 039 480 stycken, var och en med kvotvärde om 0,07 SEK vilket motsvarade ett aktiekapital om 632 763,60 SEK.

Antalet heltidsanställda uppgick den 30 september 2015 till 9 personer.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)	Not	Kvartal 3 jul-sep 2015	Kvartal 3 jul-sep 2014	Nio månader jan-sep 2015	Nio månader jan-sep 2014
Nettoomsättning		2 723	829	9 420	5 419
Aktiverat arbete för egen räkning		536	1 676	2 354	2 853
Kursdifferenser		-14	21	-89	44
Övriga rörelseintäkter		206		415	
Rörelseintäkter		3 451	2 526	12 100	8 316
Råvaror och förnödenheter		-1 833	-463	-5 628	-3 324
Bruttovinst		1 618	2 063	6 472	4 991
Övriga externa kostnader	1	-1 358	-2 191	-5 735	-6 646
Personalkostnader		-1 193	-2 838	-5 681	-6 660
Rörelseresultat före avskrivningar		-934	-2 967	-4 943	-8 315
Avskrivningar		-700	-504	-1 959	-1 503
Rörelseresultat efter avskrivningar		-1 634	-3 471	-6 901	-9 818
Resultat från finansiella investeringar		-60	259	-135	182
Resultat efter finansiella poster		-1 694	-3 212	-7 036	-9 636
Skatt		0	0	0	0
Periodens resultat		-1 694	-3 212	-7 036	-9 636

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)	Not	30 sep 2015	30 sep 2014	31 dec 2014
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	8 567	7 176	8 014
Materiella anläggningstillgångar		537	388	486
Finansiella anläggningstillgångar		1	1	1
Summa anläggningstillgångar		9 104	7 564	8 501
Omsättningstillgångar				
Varulager		4 830	6 038	7 339
Kundfordringar		2 468	948	1 687
Skattefordringar		37	6	318
Övriga fordringar		18	300	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		329	364	355
Kassa och Bank		332	7 300	2 356
Summa omsättningstillgångar		8 014	14 956	12 055
SUMMA TILLGÅNGAR		17 119	22 520	20 556
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital	3			
Aktiekapital		633	633	633
Fritt eget kapital				
Överkursfond		92 996	92 987	92 987
Balanserat resultat		-77 960	-65 325	-65 325
Periodens resultat		-7 036	-9 636	-12 635
Summa eget kapital		8 632	18 659	15 660
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		3 022	182	344
Summa långfristiga skulder		3 022	182	344
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		2 516	688	516
Förskott från kunder		348	450	1 036
Leverantörsskulder		905	1 090	947
Checkräkningskredit	4	0	0	0
Skatteskulder		-24	0	9
Övriga skulder		338	330	400
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 382	1 121	1 646
Summa kortfristiga skulder		5 465	3 679	4 553
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		17 119	22 520	20 556
STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER				
Företagsinteckningar		5 900	5 900	5 900
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga	Inga

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Kvartal 3 jul-sep 2015	Kvartal 3 jul-sep 2014	Nio månader jan-sep 2015	Nio månader jan-sep 2014
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från rörelsen	-1 634	-3 471	-6 901	-9 758
Av- och nedskrivningar	700	505	1 959	1 504
Betald ränta	-79	-29	-110	-114
Erhållen ränta	2	288	2	235
Betalda skatter	-8	-1	248	-18
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 019	-2 708	-4 803	-8 151
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Ökning/minskning av varulager	817	-1 631	2 430	-3 101
Ökning/minskning av fordringar	-1 307	557	-694	-168
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-650	-1 340	-1 061	-1 590
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 158	-5 122	-4 128	-13 010
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-76	-24	-207	-182
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-536	-646	-2 354	-1 823
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-612	-670	-2 562	-2 005
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission		0		28 088
Nettoförändring checkräkning		0		0
Upptagna lån	2 000	0	5 000	0
Amortering av skuld	-172	-172	-344	-5 788
Teckningsoptioner		0	9	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 828	-172	4 665	22 300
Periodens kassaflöde	-942	-5 964	-2 024	7 285
Likvida medel vid periodens ingång	1 273	13 264	2 356	15
Likvida medel vid periodens utgång	332	7 300	332	7 300

NYCKELTAL

(TSEK)	Kvartal 3 jul-sep 2015	Kvartal 3 jul-sep 2014	Nio månader jan-sep 2015	Nio månader jan-sep 2014
Nettoomsättning	2 723	829	9 420	5 419
Bruttoresultat exkl aktiverat arbete för egen räkning	876	387	3 703	2 138
Rörelseresultat (EBIT)	-934	-2 967	-4 943	-8 315
Rörelseresultat efter avskrivningar EBITDA	-1 634	-3 471	-6 901	-9 818
Resultat efter skatt	-1 694	-3 212	-7 036	-9 636
Bruttomarginal, %	32%	46%	40%	39%
Soliditet, %	50%	83%	50%	83%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,10	-0,66	-0,22	0,91
Nettokassaflöde	-942	-5 964	-2 024	7 285
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	0,95	2,06	0,95	2,06
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,19	-0,36	-0,78	-1,21
Antal aktier vid periodens slut, st	9 039 480	9 039 480	9 039 480	9 039 480
Genomsnittligt antal aktier (korrigerat för split), st	9 039 480	9 039 480	9 039 480	7 966 139
Antalet anställda i genomsnitt, st	11	16	14	14
Antalet anställda vid periodens slut, st	9	17	9	17

Antalet aktier har i förekommande fall korrigerats för split (20:1).

Vid beräkning av bruttomarginal har hänsyn tagits till valutakursdifferenser vilket inneburit en justering av bruttomarginalen för kvartal 3 2014 från 47% till 46%.

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	360 000	Styrelseordförande
Ränta på inlånade lån	3 305	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		Årets Resultat	Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Ej reg. nyemission	Överkurs fond	Balanserat resultat		
Ingående Balans 2014-01-01	279	20	65 233	-52 691	-12 634	207
Disposition av föregående års resultat				-12 634	12 634	0
Omföring ej reg. nyemission	20	-20				0
Fondemission	149		-149			0
Nyemission	185		31 614			31 800
Kostnader hänförliga till emission			-3 711			-3 711
Årets resultat					-12 635	-12 635
Utgående balans 2014-12-31	633	0	92 987	-65 325	-12 635	15 660
Disposition av föregående års resultat				-12 635	12 635	0
Premie teckningsoptioner			9			9
Periodens resultat					-7 036	-7 036
Utgående balans 2015-09-30	633	0	92 996	-77 960	-7 036	8 632

Not 4 – Checkräkningskredit

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

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké för 2015	18 februari 2016
Delårsrapport januari-mar 2016	12 maj 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 5 november 2015

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