



ZORDIX AB (PUBL)

(KONCERNRAPPORT)

KVARTALSRAPPORT JULI – SEPTEMBER 2018





Tredje kvartalet 2018

JULI – SEPTEMBER 2018

- Omsättningen för perioden uppgick till 2 276 kSEK (847) , en ökning med 169 procent jämfört med samma period föregående år.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 614 kSEK (1077).
- Soliditeten uppgick till 41,0 procent (40,6).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 2070 kSEK (1026).

JANUARI – SEPTEMBER 2018

- Total koncernomsättning uppgick till 6 939 kSEK (2 228), en ökning med 211 procent jämfört med samma period föregående år.
- Koncernens resultat före räntenetto och skatt (EBIT) blev 1 999 kSEK (1 762).
- Kassaflödet uppgick till 3 937 kSEK (1 987).
- Koncernens soliditet uppgick till 41,0 procent (40,6).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN JANUARI - SEPTEMBER 2018

- Zordix AB (publ) signerade ett avtal i mars månad med en större ännu ej namngiven förläggare som innebär säkrade intäkter om ca 20 miljoner kr för en produktion som beräknas pågå under 1,5 års tid.
- Zordix AB (publ) har i maj 2018 lanserat spelet Aqua Moto Racing Utopia till plattformen Xbox One.
- Ansökan om notering hos Nordic Growth Market (NGM) på listan Nordic MTF har förberetts och inlämnats.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Zordix AB (publ) har tillgivits villkorat godkännande för notering hos Nordic Growth Market (NGM) på listan NGM Nordic MTF.
- Zordix AB (publ) genomför i samband med notering en nyemission med teckningstid 31 oktober – 13 november 2018.

NYCKELTAL	Q3 2018	Q3 2017	JAN-SEP 2018	JAN-SEP 2017	2017
Nettoomsättning, KSEK.	2276	847	6939	2228	5416
Rörelseresultat, KSEK	614	1077	1999	1762	220
Omsättningstillväxt, %	169	N/A	211	N/A	N/A
EBITDA-marginal, %	33,9	127,1	35,8	79,1	10,3
EBIT-marginal, %	26,9	127,1	28,8	79,1	4,0
Antal anställda	17	10	16	10	10
Eget kapital, KSEK	3909	3730	3909	3730	2118
Balansomslutning, KSEK	9526	9169	9526	9169	7992
Soliditet, %	41,0	40,6	41,0	40,6	26,5

KORT OM ZORDIX AB (PUBL)

Zordix AB är ett Umeå-baserat spelutvecklingsbolag som grundades år 2009 av speltveteranen Matti Larsson. Bolaget har uppvisat en stabil tillväxt och är på god väg att bli en ledande spelutvecklare och förläggare inom Powersports-spel. Zordix utvecklar och publicerar spel, varav de mest kända är Aqua Moto Racing Utopia (2016) och Snow Moto Racing Freedom (2017), under egna varumärken och äger till övervägande del sina IP:n. Bolaget använder sig av en digital distributionsstrategi och är licensierad utgivare för alla stora spelkonsoler, det vill säga Playstation 4, Xbox One, 3DS och Nintendo Switch

VD HAR ORDET



De senaste sex månaderna har varit de bästa under bolagets snart 10-åriga historia. Nettoomsättningen för koncernen Zordix AB (publ) uppgick under kvartal 3 till 2 276 kSEK (847), en ökning med 169 procent. Den ökade försäljningen består främst i att Bolaget fakturerar den ännu icke namngivne förläggaren i enlighet med det avtal som träffades under första kvartalet 2018. Rörelsekostnaderna uppgick till 2 251 kSEK (1 268), vilket är en ökning med 77 procent.

Ökningen i kostnader är bland annat hänförligt till det nya projektet mot en större förläggare, ökningen har skett främst på personalsidan med fler anställda och övriga kostnader främst konsulter, resor och marknadsföring. Rörelseresultatet uppgick till 614 kSEK (1 077). Minskning med 43 procent. Minskningen beror på att ingen aktivering gjordes under Q3 2018 (1 426).

Under kvartal 3 har vi fortsatt producera och leverera framgångsrikt i det nya spelprojekt vi signerade under våren 2018 med en stor förläggare och där vi drastiskt ökat kvaliteten inom våra spetskompetensområden terräng- och fordonssimulering. Vår vision är såsom tidigare att bli världsledande spelutvecklare och förläggare inom Powersports-genren i digitala kanaler. Våra befintliga spel ligger till grund och strategin är att bygga vårt kunnande och community långsiktigt med uppföljare samt nya titlar inom vår utstakade och väldigt skalbara nisch.

Under kvartal 4 släpps vår utannonserade expansion av spelet Aqua Moto Racing Utopia, lagom inför julhandeln. Det är i samarbete med dubbla världsmästarinnan i AquaBike, Emma-Nellie Örtendahl som blir spelkaraktär och frontfigur för expansionen. Detta har redan uppmärksammats med bland annat en fin artikel i den ledande vattensportertidningen Pro Rider Watercraft Magazine. Ett bra exempel på hur vi kan samarbeta med kända förare och media inom varje sport för att hålla våra spel ständigt aktuella och intressanta.

Tack vare vår notering på NGM med tillhörande nyemission kommer vi att kunna fortsätta utveckla och publicera spel under egna varumärken på vår nya höga kvalitetsnivå. Under 2019 är målet att stegvis förstärka teamet internt både för att kunna bedriva fler än ett större utvecklingsprojekt parallellt och för expansioner av befintliga titlar. Vi fortsätter utöver detta vårt långsiktiga arbete med Zordix Community och tillhörande teknik som förväntas resultera i tävlingsinriktade expansioner. Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack till alla våra nya aktieägare, samarbetspartners och medarbetare som ansluter och kommer att få ta del av vår framtida resa.

Nu kör vi!

Matti Larsson
Verkställande direktör

FINANSIELL INFORMATION

RESULTATRÄKNING (KONCERN)	Q3 2018	Q3 2017	JAN-SEP 2018	JAN-SEP 2017	2017
BELOPP I KSEK					
Nettoomsättning	2 276	847	6 939	2 228	5 416
Aktiverat arbete för egen räkning	0	1 426	1 218	2 417	356
Övriga rörelseintäkter	528	46	830	316	874
Summa bruttointäkter	2 804	2 319	8 987	4 961	6 646
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-165	229	-889	17	-1 292
Personalkostnader	-1 647	-1 310	-4 319	-2 861	-4 198
Övriga externa kostnader	-220	-161	-1 293	-354	-593
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-158	-0	-450	0	-341
Övriga rörelsekostnader	0	0	-37	-1	-2
Rörelseresultat	614	1 077	1 999	1 762	220
Finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	1	0	1	1
Räntekostnader och liknande poster	-61	-27	-208	-97	-202
Resultat efter finansiella poster	553	1 051	1 791	1 666	19
Skatt	0	0	0	0	35
Periodens resultat	553	1 051	1 791	1 666	54

BALANSRÄKNING (KONCERN)

BELOPP I KSEK

2018-09-30

2017-09-30

2017-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	5 013	6 564	4 219
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	17	17	17
Summa immateriella anläggningstillgångar	5 030	6 581	4 236

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	318	189	168
Summa materiella anläggningstillgångar	318	189	168
Finansiella anläggningstillgångar	70	0	70
Summa materiella anläggningstillgångar	388	189	238
Summa anläggningstillgångar	5 418	6 770	4 474

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	2 000	0	2 940
Aktuell skattefordran	28	70	39
Övriga fordringar	11	-177	11
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	87	49	278
Summa kortfristiga fordringar	2 126	-58	3 268

Kassa och bank

Kassa och bank	1 982	2 457	250
Summa kassa och bank	1 982	2 457	250
Summa omsättningstillgångar	4 108	2 399	3 518
SUMMA TILLGÅNGAR	9 526	9 169	7 992

EGET KAPITAL OCH SKULDER

BELOPP I KSEK	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 000	100	500
Fond för utvecklingsutgifter	2 220	2 847	2 720
Summa bundet eget kapital	3 220	2 947	3 220
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst	-2 688	-2 473	-2 742
Överkursfond	1 498	1 498	1 498
Årets resultat	1 791	1 666	54
Summa fritt eget kapital	601	691	-1 190
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	3 821	3 638	2 030
Innehav utan bestämmande inflytande	88	92	88
Summa eget kapital	3 909	3 730	2 118
Skulder			
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	3 016	4 973	3 729
Summa långfristiga skulder	3 016	4 973	3 729
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 020	0	1 020
Checkkredit	0	0	96
Leverantörsskulder	156	13	65
Skatteskulder	185	294	34
Övriga kortfristiga skulder	-34	29	161
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 274	130	769
Summa kortfristiga skulder	2 601	466	2 145
Summa skulder	5 617	5 439	5 874
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 526	9 169	7 992

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

BELOPP I KSEK	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Belopp vid perioden början	2 118	2 064	2 064
Periodens resultat	1 791	1 666	54
Belopp vid periodens utgång	3 909	3 730	2 118

KASSAFLÖDESANALYS (KONCERN)**Q3
2018****Q3
2017****JAN-SEP
2018****JAN-SEP
2017****2017****BELOPP I KSEK****Den löpande verksamheten**

Resultat efter finansiella poster	553	1 051	1 791	1 666	19
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	158	0	450	0	341
Betald skatt	0	0	0	0	35

**Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring
av rörelsekapital****711 1 051 2 241 1 666 395***Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet*

Förändring av kundfordringar	932	0	940	63	-2 725
Förändring av kortfristiga fordringar	462	190	203	209	-192
Förändring av leverantörsskulder	-3	-269	93	-3	48
Förändring av kortfristiga skulder	-32	54	460	52	1 447

Kassaflöde från den löpande verksamheten**2 070 1 026 3 937 1 987 -1 027***Investeringsverksamheten*

Investeringar i immateriella tillgångar	0	-1 426	-1 218	-2 416	-356
Investeringar i materiella tillgångar	-110	-75	-177	-75	-111
Investeringar finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	-70

Kassaflöde från investeringsverksamheten**-110 -1501 -1395 -2491 -537***Finansieringsverksamheten*

Nyemission					
Upptagna lån	0	3 000	0	3 000	1 914
Amortering av lån	-320	-72	-809	-178	-239

Kassaflöde från finansieringsverksamheten**-320 2 928 -809 2 822 1 675****Periodens kassaflöde****1 640 2 453 1 733 2 318 111**

Likvida medel vid periodens början	342	4	249	139	139
Likvida medel vid periodens slut	1 982	2 457	1 982	2 457	250

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN JULI - SEPTEMBER 2018

Resultaträkning

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen uppgick till 2 276 KSEK (847), en ökning med 169 procent. Den ökade försäljningen består främst i att Bolaget fakturerar den ännu icke namngivne förläggaren i enlighet med det avtal som träffades under första kvartalet 2018.

KOSTNADER

Rörelsekostnaderna uppgick till 2 251 KSEK (1 268), en ökning med 77 procent. Ökningen i kostnader är bland annat hänförligt till det nya projektet mot en större förläggare, ökningen har skett främst på personalsidan med fler anställda och övriga kostnader främst konsulter, resor och marknadsföring.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till 614 KSEK (1 077). Minskning med 43 procent. Minskningen beror på att ingen aktivering gjordes under Q3 2018 (1 426).

FINANSNETTO

Finansnettot uppgick till -61 KSEK (-27), och är hänförligt till räntekostnader för lån från 2017.

PERIODENS RESULTAT

Periodens resultat uppgick till 553 KSEK (1 051).

Balansräkning

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets anläggningstillgångar uppgick den 30 september 2018 till 5 418 KSEK, i jämförelse med 6 770 KSEK den 30 september 2017. Under Q3 2017 gjordes en ökning av immateriella tillgångar som sedan korrigerades under Q4 2017.

EGET KAPITAL

Bolagets eget kapital uppgick den 30 september 2018 till 3 909 KSEK, i jämförelse med 3 730 KSEK den 30 september 2017. Ökningen är hänförlig till ökat resultat under 2018.

LÅNGFRISTIGA SKULDER

Bolagets långfristiga skulder uppgick den 30 september 2018 till 3 016 KSEK, i jämförelse med 4 973 den 30 september 2017. Minskningen är hänförlig till att kortfristig del av långfristiga skulder är justerade mot kortfristiga skulder.

KORTFRISTIGA SKULDER

Bolagets kortfristiga skulder uppgick den 30 september 2018 till 2 601 KSEK, i jämförelse med 466 KSEK den 30 september 2017. Ökning är hänförlig till justering av kortfristig del av långfristiga skulder.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden 1 juli – 30 september 2018 uppgick till 2 070 KSEK (1 026). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -110 KSEK (-1 501). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -320 KSEK (2 928).

ÖVRIG INFORMATION

Allmänt om Bolaget

Bolagets firma och handelsbeteckning är Zordix AB (publ). Bolaget startade sin verksamhet 2008 och registrerades hos Bolagsverket den 4 mars 2009 och har organisationsnummer 556778–7691. Associationsformen regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Umeå, Sverige och ska enligt verksamhetsbeskrivningen i bolagsordningen bedriva utveckling och försäljning av IT-produkter inom vård, forskning, datorspel samt mediautveckling inom bild, musik och film. Företaget ska även bedriva utbildning undervisning och förlagsverksamhet.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Närstående transaktioner

Under det tredje kvartalet 2018 har inga närstående transaktioner skett att jämföras med samma period under föregående år då närstående transaktioner om 137 KSEK skedde. Samtliga transaktioner med närstående avser inköp från dotterbolaget Zordix Entertainment AB och har gjorts enligt marknadsmässiga förhållanden.

Organisation och koncernstruktur

Bolaget är för närvarande moderbolag till Zordix Entertainment AB, organisationsnummer 556894-4416, Marmorvägen 95, 907 42 Umeå, vars huvudsakliga syfte är att förvalta ägandet av rättigheterna och mjukvaran till Aqua Moto Racing 3D och Snow Moto Racing 3D till plattformen Nintendo 3DS. Zordix AB äger 93,3 procent av aktierna i Zordix Entertainment AB.

Granskning av revisor

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Mentor

Augment Partners AB, tel +46 8-505 651 73, är Zordix AB (publ):s Mentor.

Finansiell kalender

Bokslutskommunikè	2019-02-28
Ordinarie bolagsstämma 2019	2019-05-02

Kontaktuppgifter

För ytterligare information, kontakta:
ir@zordix.com

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av Bolagets verksamhet, ställning och resultat

Umeå den 16 november 2018

Styrelsen

DEFINITIONER

Zordix eller Bolaget

Avser Zordix AB (publ), organisationsnummer 556778-7691, eller den koncern eller bolag i den koncern vari Zordix är moderbolag, beroende på sammanhanget.

Nettoomsättning

Intäkter från försäljning med avdrag för rabatter och mervärdesskatt, och efter eliminering av eventuell koncernintern försäljning.

Rörelseresultat

Differensen mellan rörelseintäkter och rörelsekostnader.

Resultat efter skatt

Rörelseresultat efter avsättning till periodiseringsfond samt vinstskatt.

Omsättningstillväxt

Skillnad i omsättning uttryckt i procent från föregående period.

EBITDA-marginal

Resultat före avskrivningar uttryckt i procent av bruttoomsättning.

EBIT-marginal

Rörelseresultat uttryckt i procent av bruttoomsättning.

Antal anställda

Medelantalet anställda under räkenskapsåret.

Eget kapital

Skillnaden mellan tillgångar och skulder.

Balansomslutning

Summan av alla tillgångar, eller summan av eget kapital och skulder.

Soliditet

Eget kapital uttryckt i procent av balansomslutning.