

## DELÅRSRAPPORT

Motion Display Scandinavia AB – org nr 556682-8231

Delårsrapport för perioden januari 2015 – mars 2015

### FÖRSTA KVARTALET 2015 (JANUARI – MARS)

- Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 3,23 MSEK (3,34 MSEK)
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete för egen räkning: 1,47 MSEK (1,58 MSEK)
- Bruttomarginal exkl. aktiverat arbete för egen räkning: 45 % (47 %).
- Rörelseresultat före avskrivningar: -2,13 MSEK (-1,11 MSEK)
- Nettoresultat: -2,78 MSEK (-1,66 MSEK)
- Resultat per aktie: -0,31 kr (-0,26 kr)
- Nettokassaflöde: -1,73 MSEK (0,34 MSEK)
- Likvida medel vid kvartalets slut uppgick till 0,63 MSEK (0,07 MSEK)
- Antal aktier vid kvartalets utgång uppgick till 9 039 480 st

*Uppgifter inom parentes avser motsvarande period föregående år.*

## VIKTIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA KVARTALET

---

- Fortsatt framgång i USA med ytterligare tre signifikanta beställningar till ett totalt ordervärde om 2 MSEK. Dessa tre har levererats efter första kvartalets utgång och påverkar därmed resultatet för kvartal två.
- Som ett led i att kunna satsa ytterligare på USA-marknaden reduceras kostnaderna i Uppsala med ca 200 000 kronor per månad.
- Bolaget beviljas lån om sammanlagt 5 MSEK från Nordea och ALMI. Hur finansieringsbehovet ser ut på längre sikt är i första hand avhängigt av hur den ökning av orderingången vi nu ser utvecklas över tid.

## VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

---

- Orderstocken per den 8 maj 2015 inklusive hittillsvarande fakturering uppgår till 6,7 MSEK. Nettoomsättningen för helåret 2014 uppgick till 7,4 MSEK.
- De två större beställningarna bolaget fick från USA i december installeras på Walmart med god respons.

## KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

---

Den förstärkning som gjorts på sälj och marknad i Sverige har möjliggjort en väsentligt ökad frekvens av kundbesök under hösten vilket resulterat i ett tiotal nya display-program i Sverige. Storleken på dessa projekt är av naturliga skäl betydligt mindre än de amerikanska. Vi har därför påbörjat en omfördelning av resurser för att kunna möjliggöra en ökad satsning i USA. Som ett led i detta har vi minskat personalstyrkan i Uppsala och därmed hittills minskat kostnaderna med ca 200 000 kronor per månad.

Ytterligare tre personer har nyligen engagerats i USA, huvudsakligen på provisionsbasis.

Vi har fortsatt stark tro på bolaget och bedömningen är att såväl försäljning som resultat förbättras avsevärt gentemot föregående år.

## OMSÄTTNING OCH RESULTAT

---

### Första kvartalet 2015 (januari – mars)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 3,23 MSEK (3,34 MSEK).

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 1,47 MSEK (1,58 MSEK).

Bruttomarginalen exklusive aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 45 % (47 %).

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 2,13 MSEK (-1,11 MSEK).

Kvartalets nettoresultat blev -2,78 MSEK (-1,66 MSEK).

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

## FINANSIELL STÄLLNING

---

Per den 31 mars 2015 uppgick likvida medel till 0,63 MSEK (0,07 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 6,71 MSEK, detta för att kunna säkerställa tillgång till kritiska komponenter och möjliggöra kortast möjliga ledtider.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick per den 31 mars 2015 till 0,93 MSEK (0,68 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen.

Vid kvartalets utgång uppgick bolagets egna kapital till 12,88 MSEK (9,55 MSEK) och soliditeten var 68 % (65 %). Eget kapital per aktie vid kvartalets utgång uppgick till 1,43 SEK (1,28 kr).

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

Totalt antal aktier per den 31 mars 2015 var 9 039 480 stycken, var och en med kvotvärde om 0,07 SEK vilket motsvarade ett aktiekapital om 632 763,6 SEK.

Antalet heltidsanställda uppgick den 31 mars 2015 till 16 personer.

## RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

| (TSEK)                                     | Not | Kvartal 1<br>jan-mar<br>2015 | Kvartal 1<br>jan-mar<br>2014 |
|--|-----|------------------------------|------------------------------|
| Nettoomsättning                            |     | 3 225                        | 3 346                        |
| Aktiverat arbete för egen räkning          |     | 932                          | 678                          |
| Övriga rörelseintäkter                     |     | 224                          | -9                           |
| <b>Rörelseintäkter</b>                     |     | <b>4 381</b>                 | <b>4 015</b>                 |
| Råvaror och förnödenheter                  |     | -1 984                       | -1 759                       |
| <b>Bruttovinst</b>                         |     | <b>2 397</b>                 | <b>2 256</b>                 |
| Övriga externa kostnader                   | 1   | -2 105                       | -1 754                       |
| Personalkostnader                          |     | -2 418                       | -1 609                       |
| <b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>  |     | <b>-2 126</b>                | <b>-1 107</b>                |
| Avskrivningar                              |     | -617                         | -494                         |
| <b>Rörelseresultat efter avskrivningar</b> |     | <b>-2 743</b>                | <b>-1 601</b>                |
| Resultat från finansiella investeringar    |     | -35                          | -57                          |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>   |     | <b>-2 778</b>                | <b>-1 658</b>                |
| Skatt                                      |     | 0                            | 0                            |
| <b>Periodens resultat</b>                  |     | <b>-2 778</b>                | <b>-1 658</b>                |

## BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

|  |   | 31 mar<br>2015 | 31 mar<br>2014 |
|--|---|----------------|----------------|
| <b>Tillgångar</b>                            |   |                |                |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                 |   |                |                |
| Immateriella anläggningstillgångar           | 2 | 8 378          | 6 799          |
| Materiella anläggningstillgångar             |   | 520            | 432            |
| Finansiella anläggningstillgångar            |   | 1              | 1              |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>           |   | <b>8 899</b>   | <b>7 232</b>   |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                 |   |                |                |
| Varulager                                    |   | 6 714          | 4 036          |
| Kundfordringar                               |   | 2 049          | 2 335          |
| Skattefordringar                             |   | 147            | 242            |
| Övriga fordringar                            |   | 88             | 21             |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter |   | 317            | 670            |
| Kassa och Bank                               |   | 626            | 65             |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>           |   | <b>9 941</b>   | <b>7 370</b>   |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                      |   | <b>18 840</b>  | <b>14 601</b>  |
| <b>Eget kapital och skulder</b>              |   |                |                |
| <b>Eget kapital</b>                          |   |                |                |
| <b>Bundet eget kapital</b>                   | 3 |                |                |
| Aktiekapital                                 |   | 633            | 521            |
| <b>Fritt eget kapital</b>                    |   |                |                |
| Överkursfond                                 |   | 92 987         | 76 010         |
| Balanserat resultat                          |   | -77 960        | -65 325        |
| Periodens resultat                           |   | -2 778         | -1 658         |
| <b>Summa eget kapital</b>                    |   | <b>12 882</b>  | <b>9 549</b>   |
| <b>Långfristiga skulder</b>                  |   |                |                |
| Övriga skulder till kreditinstitut           |   | 344            | 1 412          |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>            |   | <b>344</b>     | <b>1 412</b>   |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |   |                |                |
| Övriga skulder till kreditinstitut           |   | 516            | 0              |
| Förskott från kunder                         |   | 846            | 254            |
| Leverantörsskulder                           |   | 997            | 2 265          |
| Checkräkningskredit                          | 4 | 826            | 0              |
| Skatteskulder                                |   | 1              | 3              |
| Övriga skulder                               |   | 323            | 248            |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter |   | 2 105          | 871            |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            |   | <b>5 614</b>   | <b>3 641</b>   |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        |   | <b>18 840</b>  | <b>14 601</b>  |

## KASSAFLÖDESANALYS

| (TSEK)  | Kvartal 1<br>jan-mar<br>2015 | Kvartal 1<br>jan-mar<br>2014 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| <b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>   |                              |                              |
| Kassaflöde från rörelsen  | -2 743                       | -1 601                       |
| Av- och nedskrivningar  | 617                          | 494                          |
| Betald ränta  | -29                          | -52                          |
| Erhållen ränta  | 0                            | 0                            |
| Betalda inkomstskatter  | 163                          | -263                         |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>-1 991</b>                | <b>-1 422</b>                |
| <b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</b>                              |                              |                              |
| Ökning/minskning av varulager   | 546                          | -1 099                       |
| Ökning/minskning av fordringar  | -333                         | -1 583                       |
| Ökning/minskning av kortfristiga skulder  | 236                          | -661                         |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>-1 542</b>                | <b>-4 764</b>                |
| <b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>   |                              |                              |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar   | -83                          | -131                         |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar                                       | -932                         | -531                         |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>                                       | <b>-1 015</b>                | <b>-662</b>                  |
| <b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>  |                              |                              |
| Nyemission  | 0                            | 11 000                       |
| Nettoförändring checkräkning  | 826                          | 0                            |
| Upptagna lån  | 0                            | 0                            |
| Amortering av skuld   | 0                            | -5 237                       |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>826</b>                   | <b>5 763</b>                 |
| <b>Periodens kassaflöde</b>   | <b>-1 730</b>                | <b>337</b>                   |
| Likvida medel vid periodens ingång  | 2 356                        | -272                         |
| <b>Likvida medel vid periodens utgång</b>   | <b>626</b>                   | <b>65</b>                    |

## NYCKELTAL

| (TSEK)  | Kvartal 1<br>jan-mar<br>2015 | Kvartal 1<br>jan-mar<br>2014 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Nettoomsättning   | 3 225                        | 3 346                        |
| Bruttoresultat exkl aktiverat<br>arbete för egen räkning                            | 1 465                        | 1 578                        |
| Rörelseresultat (EBIT)  | -2 126                       | -1 107                       |
| Rörelseresultat efter avskrivningar EBITDA  | -2 743                       | -1 601                       |
| Resultat efter skatt  | -2 778                       | -1 658                       |
| Bruttomarginal, %   | 45%                          | 47%                          |
| Soliditet, %  | 68%                          | 65%                          |
| Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på<br>genomsnittligt antal aktier under perioden | -0,19                        | 0,05                         |
| Nettokassaflöde   | -1 730                       | 337                          |
| Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr                                       | 1,43                         | 1,28                         |
| Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt<br>antal aktier under perioden   | -0,31                        | -0,26                        |
| Antal aktier vid periodens slut, st   | 9 039 480                    | 7 439 480                    |
| Genomsnittligt antal aktier (korrigerat för split), st                              | 9 039 480                    | 6 412 804                    |
| Antalet anställda i genomsnitt, st  | 17                           | 10                           |
| Antalet anställda vid periodens slut, st  | 16                           | 11                           |

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

## 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 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 | 1 084   | 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 |                |                    |
| <b>Ingående Balans 2014-01-01</b>      | <b>279</b>          | <b>20</b>          | <b>65 233</b>      | <b>-52 691</b>      | <b>-12 634</b> | <b>207</b>         |
| 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            |
| <b>Utgående balans 2014-12-31</b>      | <b>633</b>          | <b>0</b>           | <b>92 987</b>      | <b>-65 325</b>      | <b>-12 635</b> | <b>15 660</b>      |
| Disposition av föregående års resultat |                     |                    |                    | -12 635             | 12 635         | 0                  |
| Periodens resultat                     |                     |                    |                    |                     | -2 778         | -2 778             |
| <b>Utgående balans 2015-03-31</b>      | <b>633</b>          | <b>0</b>           | <b>92 987</b>      | <b>-77 960</b>      | <b>-2 778</b>  | <b>12 882</b>      |

### Not 4 – Checkräkningskredit

Företaget har en checkräkningskredit på totalt 1 000 000 kr.

| Checkräkningskredit | Belopp    |
|---------------------|-----------|
| Totalt              | 1 000 000 |
| Utnyttjad del       | 826 087   |
| Outnyttjad del      | 173 913   |



## KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

---

Halvårsrapport januari-juni 2015

20 augusti 2015

Delårsrapport januari-september 2015

5 november 2015

## 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 11 maj 2015

**Motion Display Scandinavia AB**

*Anna Engholm*

*Verkställande direktör*

### **Frågor besvaras av:**

Anna Engholm, Verkställande direktör

e-post: [anna.engholm@motiondisplay.com](mailto:anna.engholm@motiondisplay.com)

telefon: 0709-79 35 04