

## DELÅRSRAPPORT

Motion Display Scandinavia AB – org nr 556682-8231

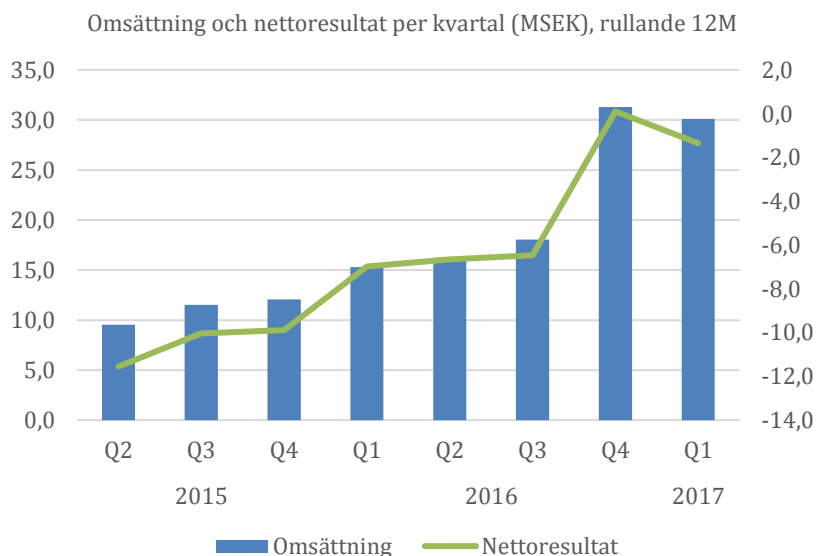
Delårsrapport för perioden januari 2017 – mars 2017

### BOLAGET INNE I STARK TREND

#### FÖRSTA KVARTALET 2017 (JANUARI – MARS)

- Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 5,29 MSEK (6,47 MSEK) varav försäljning av installationer och övrigt uppgick till 0,73 MSEK (0 SEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete uppgick till 2,36 MSEK (3,37 MSEK).
- Bruttomarginal egentillverkade produkter: 42 % (53 %).
- Bruttomarginal vid försäljning installationer och övrigt: 32 %.
- Rörelseresultat före avskrivningar: -0,54 MSEK (0,91 MSEK).
- Nettoresultat: -1,31 MSEK (0,13 MSEK).
- Resultat per aktie: -0,13 kr (0,01 kr).
- Nettokassaflöde: -1,91 MSEK (-1,16 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 1,38 MSEK (0,69 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

---

- Bolaget ställer ut på Euroshop i Düsseldorf. Denna mässa inträffar var tredje år och är världens största detaljhandelsmässa med besökare från hela världen. Intresset för våra produkter var mycket stort.
- Daniel Palma tillträder som CFO. Daniel kommer närmast från Ekonomicenter i Uppsala och har arbetat som inhyrd CFO i bolaget på deltidbasis sedan hösten 2015.
- Orderstocken vid kvartalets utgång uppgick till 4,1 MSEK (3,6 MSEK egentillverkade produkter och 0,5 MSEK installationer och övrigt).

## VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

---

- Det viktiga samarbetet med en av världens ledande dryckesleverantörer fördjupas och utvecklas positivt. Kunden uppger sig vara nöjd och nya konceptområden diskuteras.

## KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

---



Året inleddes med vårt näst bästa första kvartal hittills. Sett mot bakgrund av det rekordstarka sista kvartalet 2016 har vi all orsak att vara nöjda. Det kinesiska nyåret, då fabriken stängs under ett par veckor, inträffar alltid under årets första månader. I år inföll nyåret tidigt vilket gjorde att stora volymer forcerades fram för leverans innan förra årets slut. Detta gör det särskilt viktigt att se de två kvartalen i ett sammanhang. Den sammantagna omsättningen de två senaste kvartalen (Q4-16 + Q1-17) uppgick till hela 21,2 MSEK att jämföra med 8,5 MSEK för motsvarande period åren innan.

I början av mars ställde vi ut på Euroshop, världens största detaljhandelsmässa. Intresset var mycket stort samtidigt som vi kan konstatera att våra produkter fortfarande är okända för en stor del av vår målgrupp. Uppenbarligen är vi fortfarande i en mycket tidig fas av att skörda vår produkts faktiska potential.

Innevarande år kommer att präglas av fortsatt fokusering på den lovande amerikanska marknaden. Vi kommer också att ge hög prioritet åt att säkerställa väsentligt ökad produktionskapacitet.

## OMSÄTTNING OCH RESULTAT

---

### Första kvartalet (januari-mars 2017)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 5,29 MSEK (6,47 MSEK), vilket är en minskning med 1,19 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning minskade under kvartalet med 1,01 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och blev 2,36 MSEK (3,37 MSEK).

Bruttomarginalen för egentillverkade produkter uppgick under året till 42 % (53 %).

Bruttomarginalen för försäljning installationer och övrigt blev 32 %.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -0,54 MSEK (0,91 MSEK).

Rörelseresultatet efter avskrivningar uppgick till -1,25 MSEK (0,20 MSEK).

Periodens nettoresultat blev -1,31 MSEK, vilket är en minskning med 1,45 MSEK i jämförelse med samma period föregående år.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,58 MSEK (0,68 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

## FINANSIELL STÄLLNING

---

Per den 31 mars 2017 uppgick likvida medel till 1,38 MSEK (0,69 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 3,86 MSEK, detta för att kunna säkerställa tillgång till kritiska komponenter och möjliggöra kortast möjliga ledtider.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick per den 31 mars 2017 till 0,58 MSEK (0,68 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen. Balansposten immateriella anläggningstillgångar uppgår till totalt 7,76 MSEK (8,56 MSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick bolagets egna kapital till 9,56 MSEK (10,90 MSEK) och soliditeten var 46 % (61 %). Eget kapital per aktie vid periodens utgång uppgick till 0,92 SEK (1,05 SEK).

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

Totalt antal aktier per den 31 mars 2017 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 2017	Kvartal 1 jan-mar 2016	Helår jan-dec 2016
Nettoomsättning		5 285	6 471	31 285
<i>varav intäkter installationer och övrigt</i>		<i>731</i>		<i>2 523</i>
Aktiverat arbete för egen räkning		580	678	1 943
Kursdifferenser		-200	-129	372
Övriga rörelseintäkter				120
<b>Rörelseintäkter</b>		<b>5 665</b>	<b>7 019</b>	<b>33 721</b>
Råvaror och förnödenheter		-2 727	-2 970	-16 416
<i>varav kostnader installationer och övrigt</i>		<i>-495</i>		<i>-1 754</i>
<b>Bruttovinst</b>		<b>2 938</b>	<b>4 050</b>	<b>17 305</b>
Övriga externa kostnader	1	-1 633	-1 708	-8 058
Personalkostnader		-1 845	-1 434	-6 085
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>		<b>-540</b>	<b>908</b>	<b>3 161</b>
Avskrivningar		-708	-710	-2 820
<b>Rörelseresultat efter avskrivningar</b>		<b>-1 247</b>	<b>198</b>	<b>341</b>
Resultat från finansiella investeringar		-65	-63	-239
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-1 313</b>	<b>134</b>	<b>102</b>
Skatt		0	0	0
<b>Periodens resultat</b>		<b>-1 313</b>	<b>134</b>	<b>102</b>

## BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)		31 mar 2017	31 mar 2016	31 dec 2016
<b>Tillgångar</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	2	7 761	8 557	7 849
Materiella anläggningstillgångar		402	427	441
Finansiella anläggningstillgångar		9	7	7
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>8 171</b>	<b>8 992</b>	<b>8 297</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager		3 862	4 376	3 625
Kundfordringar		6 624	3 095	6 954
Skattefordringar		338	245	370
Övriga fordringar		4	72	4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		297	313	2 191
Kassa och Bank	4	1 379	694	3 255
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>12 504</b>	<b>8 795</b>	<b>16 399</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>20 675</b>	<b>17 787</b>	<b>24 697</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>				
<b>Eget kapital</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>				
Aktiekapital		728	728	728
Utvecklingsfond		2 523	678	1 943
<b>Fritt eget kapital</b>				
Överkursfond		97 881	97 881	97 881
Balanserat resultat		-90 263	-88 520	-89 785
Periodens resultat		-1 313	134	102
<b>Summa eget kapital</b>		<b>9 556</b>	<b>10 901</b>	<b>10 868</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Övriga skulder till kreditinstitut		2 750	3 000	2 750
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>2 750</b>	<b>3 000</b>	<b>2 750</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Övriga skulder till kreditinstitut		0	172	0
Förskott från kunder		811	1 171	222
Leverantörsskulder		3 620	915	4 294
Checkräkningskredit	4	1 570	0	1 756
Skatteskulder		0	0	0
Övriga skulder		267	232	565
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 101	1 396	4 241
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>8 369</b>	<b>3 886</b>	<b>11 078</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>20 675</b>	<b>17 787</b>	<b>24 697</b>

## KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Kvartal 1 jan-mar 2017	Kvartal 1 jan-mar 2016
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>		
Kassaflöde från rörelsen	-1 247	198
Av- och nedskrivningar	708	710
Kursförändringar	-30	0
Betald ränta	-65	-63
Erhållen ränta	0	0
Betalda skatter	-13	-33
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-648</b>	<b>811</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</b>		
Ökning/minskning av varulager	-238	1 218
Ökning/minskning av fordringar	2 269	133
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-2 201	-2 466
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-817</b>	<b>-304</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-580	-685
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-1	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>	<b>-581</b>	<b>-685</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>		
Nyemission	0	0
Nettoförändring checkräkning	-186	0
Upptagna lån	0	0
Amortering av skuld	-322	-172
Teckningsoptioner	0	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-508</b>	<b>-172</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-1 906</b>	<b>-1 160</b>
Likvida medel vid periodens ingång	3 255	1 855
Kursdifferens i likvida medel	30	0
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>1 379</b>	<b>694</b>

## EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Ej reg. nyemission	Utvecklings-fond	Överkurs fond	Balanserat resultat	Årets Resultat	
<b>Ingående Balans 2016-01-01</b>	<b>728</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>97 881</b>	<b>-77 951</b>	<b>-9 892</b>	<b>10 767</b>
Disposition av föregående års resultat					-9 892	9 892	
Aktiverade utvecklingskostnader			1 943		-1 943		
Årets resultat						102	102
<b>Utgående balans 2016-12-31</b>	<b>728</b>	<b>0</b>	<b>1 943</b>	<b>97 881</b>	<b>-89 785</b>	<b>102</b>	<b>10 868</b>
Disposition av föregående års resultat					102	-102	
Aktiverade utvecklingskostnader			580		-580		
Periodens resultat						-1 313	-1 313
<b>Utgående balans 2017-03-31</b>	<b>728</b>	<b>0</b>	<b>2 523</b>	<b>97 881</b>	<b>-90 263</b>	<b>-1 313</b>	<b>9 556</b>

*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

	Kvartal 1 jan-mar 2017	Kvartal 1 jan-mar 2016
Nettoomsättning	5 285	6 471
varav intäkter installationer	731	
Bruttoresultat exkl aktiverat arbete för egen räkning	2 358	3 372
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-540	908
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	-1 247	198
Resultat efter skatt	-1 313	134
Bruttomarginal egentillverkade produkter	42%	53%
Bruttomarginal försäljning installationer och övrigt	32%	
Soliditet, %	46%	61%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,18	-0,11
Nettokassaflöde	-1 906	-1 160
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	0,92	1,05
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,13	0,01
Antal aktier vid periodens slut, st	10 395 402	10 395 402
Genomsnittligt antal aktier (korrigerat för split), st	10 395 402	10 395 402
Antalet anställda i genomsnitt, st	11	10
Antalet anställda vid periodens slut, st	11	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 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	4 150	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 – Ställda säkerheter och ansvarsförpliktelser

	31 mar 2017	31 mar 2016
Företagsinteckningar	7 900	7 900
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

### Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	2 000 000
Utnyttjad del	1 570 023
Outnyttjad del	429 977

## KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

---

Halvårsrapport jan-jun 2017

24 augusti 2017

Delårsrapport jul-sep 2017

16 november 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 4 maj 2017

**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