

## DELÅRSRAPPORT

Motion Display Scandinavia AB – org nr 556682-8231

Delårsrapport för perioden januari 2016 – september 2016

### NETTOOMSÄTTNINGEN UPP 63 % - REKORDSTOR ORDERSTOCK INFÖR KVARTAL 4

#### 9 MÅNADER 2016 (JANUARI – SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för niomånadersperioden ökade med 63 % och uppgick till 15,40 MSEK (9,42 MSEK) varav försäljning av installationer och övrigt uppgick till 1,58 MSEK (0 SEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete ökade med 84 % och uppgick till 7,57 MSEK (4,12 MSEK).
- Bruttomarginal egentillverkade produkter: 47 % (44 %).
- Bruttomarginal vid försäljning installationer och övrigt: 15 %
- Rörelseresultat före avskrivningar: -1,31 MSEK (-4,94 MSEK).
- Nettoresultat: -3,61 MSEK (-7,04 MSEK).
- Resultat per aktie: -0,35 kr (-0,78 kr).
- Nettokassaflöde: -1,05 MSEK (-2,02 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 0,80 MSEK (0,33 MSEK).
- Antal aktier vid halvårets utgång uppgick till 10 395 402 st.

#### TREDJE KVARTALET 2016 (JULI – SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet ökade med 67 %, och uppgick till 4,56 MSEK (2,72 MSEK) varav försäljning av installationer och övrigt uppgick till 944 TSEK (0 SEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete för egen räkning ökade med 112 % och uppgick till 2,29 MSEK (1,08 MSEK)
- Bruttomarginal egentillverkade produkter: 45 % (40 %).
- Bruttomarginal försäljning installationer och övrigt: 20 %
- Rörelseresultat före avskrivningar: -0,73 MSEK (-0,93 MSEK).
- Nettoresultat: -1,49 MSEK (-1,69 MSEK)
- Resultat per aktie: -0,14 kr (-0,19 kr).

*Uppgifter inom parantes avser motsvarande period föregående år.*

## VIKTIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET

---

- Bolaget erhåller sin hittills största order. Orderns storlek uppgår till 4,9 MSEK och kommer från en ledande leverantör av trädgårdsmaskiner i USA.
- Orderstocken vid kvartalets utgång uppgick till rekordhöga 9,7 MSEK (9,1 MSEK egentillverkade produkter och 0,6 MSEK installationer och övrigt). Denna orderstock förväntas levereras under 2016. Totala omsättningen för fjärde kvartalet 2015 uppgick till 1,98 MSEK.

## VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

---

- 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. Leverans kommer att delas i två lika delar varav den ena beräknas ske under året och den andra i januari.

## KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

---

Vi är naturligtvis mycket glada och stolta över den väldigt starka utveckling vi nu ser när vi går ut ur kvartalet med en rekordstor orderstock om hela 9,7 MSEK. Detta kan jämföras med den totala omsättningen fjärde kvartalet 2015 om 1,98 MSEK.

Trenden är dessutom att vi får allt större ordervärde per projekt. Att notera i det sammanhanget är att den interna arbetsinsatsen per projekt är relativt konstant, vilket gör att de personella resurserna inte behöver ökas i alls motsvarande grad. Vi har t.ex. erhållit vår största order hittills under kvartalet, en order på 4,9 MSEK, men vår egen arbetsinsats är obetydligt större än på en order på några hundra tusen kronor. Antalet anställda har inte heller behövt ökas under året, trots den starka utvecklingen. I själva verket har interna effektiviseringar lett till att vi kunnat minska antalet anställda från sexton för drygt ett år sedan till de tio vi är nu. Tack vare den starka utvecklingen räknar vi dock med att förstärka resurserna på sälj och marknad fr.o.m. 2017.

Under årets tredje kvartal förbättrades också bruttomarginalen jämfört med samma period föregående år. För hela perioden januari till september uppgick marginalen för våra egentillverkade produkter till 47 % att jämföra med 44 % motsvarande period förra året.

Vårt fokus på den amerikanska marknaden kvarstår, då vi gör bedömningen att vi ännu bara skrapat på ytan på den väldiga potential vi ser där.

En ytterligare glädjande framgång är att vi lyckats effektivisera våra produktionsprocesser, vilket resulterat i förbättrade ledtider.

Tack vare vår egenutvecklade elektronik och mjukvara är det möjligt att blinka ställbara priser. Efter kvartalets utgång har vi nått ett genombrott inom detta marknadssegment. En av världens ledande dryckesleverantörer har beställt displayer till ett ordervärde av 1,7 MSEK. Priset kan enkelt ändras i butik och färgtrycket med produktinformation kan ersättas vilket gör produkten återanvändningsbar.

Vår unika produkt blir alltmer uppmärksammas och uppskattad. Den glädjande situation vi nu befinner oss i ser vi som ett kvitto på detta.



## OMSÄTTNING OCH RESULTAT

---

### Nio månader (januari-september 2016)

Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 15,40 MSEK (9,42 MSEK), vilket är en förbättrad omsättning med 5,98 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning steg under de första nio månaderna 2016 med 3,45 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och blev 7,57 MSEK (4,12 MSEK).

Bruttomarginalen för egentillverkade produkter uppgick de första nio månaderna till 47 % (44 %).

Bruttomarginalen för försäljning installationer och övrigt blev 15 %.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -1,31 MSEK (-4,94 MSEK).

Rörelseresultatet efter avskrivningar uppgick till -3,45 MSEK (-6,90 MSEK).

Periodens nettoresultat blev -3,61 MSEK, vilket är en förbättring med 3,43 MSEK i jämförelse med samma period föregående år.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 1,49 MSEK (2,35 MSEK) och har påverkat niomånadersperiodens resultat positivt med motsvarande belopp.

### Tredje kvartalet (juli - september 2016)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 4,56 MSEK (2,72 MSEK).

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 2,29 MSEK (1,08 MSEK).

Bruttomarginalen för egentillverkade produkter uppgick till 45 % (40 %).

Bruttomarginalen för försäljning installationer och övrigt blev 20 %.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -0,73 MSEK (-0,93 MSEK).

Kvartalets nettoresultat blev -1,49 MSEK (-1,69 MSEK).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,31 MSEK (0,54 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

## FINANSIELL STÄLLNING

---

Per den 30 september 2016 uppgick likvida medel till 0,80 MSEK (0,33 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 5,11 MSEK, detta för att kunna säkerställa tillgång till kritiska komponenter och möjliggöra kortast möjliga ledtider.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick per den 30 september 2016 till 1,49 MSEK (2,35 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen. Balansposten immateriella anläggningstillgångar uppgår till totalt 8,06 MSEK (8,68 MSEK)

Vid kvartalets utgång uppgick bolagets egna kapital till 7,16 MSEK (8,63 MSEK) och soliditeten var 39 % (50 %). Eget kapital per aktie vid periodens utgång uppgick till 0,69 SEK (0,95 SEK).

Med den starka försäljningsökningen är bedömningen att behov av någon ytterligare finansiering under 2017 inte föreligger. Det behov av rörelsekapitalfinansiering den snabba tillväxten medför beräknas kunna tillfredsställas via lån.

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

Totalt antal aktier per den 30 september 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 3 jul-sep 2016	Kvartal 3 jul-sep 2015	Nio månader jan-sep 2016	Nio månader jan-sep 2015
Nettoomsättning		4 555	2 723	15 398	9 420
<i>varav intäkter installationer och övrigt</i>		<i>944</i>	<i>0</i>	<i>1 575</i>	<i>0</i>
Aktiverat arbete för egen räkning		313	536	1 493	2 354
Kursdifferenser		143	-14	189	-89
Övriga rörelseintäkter		120	206	120	415
<b>Rörelseintäkter</b>		<b>5 132</b>	<b>3 451</b>	<b>17 200</b>	<b>12 100</b>
Råvaror och förnödenheter		-2 526	-1 833	-8 141	-5 628
<i>varav kostnader installationer och övrigt</i>		<i>-760</i>	<i>0</i>	<i>-1 346</i>	<i>0</i>
<b>Bruttovinst</b>		<b>2 605</b>	<b>1 618</b>	<b>9 059</b>	<b>6 472</b>
Övriga externa kostnader	1	-1 997	-1 358	-5 916	-5 735
Personalkostnader		-1 340	-1 193	-4 453	-5 681
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>		<b>-732</b>	<b>-934</b>	<b>-1 310</b>	<b>-4 943</b>
Avskrivningar		-718	-700	-2 143	-1 959
<b>Rörelseresultat efter avskrivningar</b>		<b>-1 450</b>	<b>-1 634</b>	<b>-3 452</b>	<b>-6 901</b>
Resultat från finansiella investeringar		-42	-60	-153	-135
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-1 492</b>	<b>-1 694</b>	<b>-3 606</b>	<b>-7 036</b>
Skatt		0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>		<b>-1 492</b>	<b>-1 694</b>	<b>-3 606</b>	<b>-7 036</b>

## BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)	Not	30 sep 2016	30 sep 2015	31 dec 2015
<b>Tillgångar</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	2	8 058	8 567	8 531
Materiella anläggningstillgångar		396	537	486
Finansiella anläggningstillgångar		7	1	1
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>8 461</b>	<b>9 104</b>	<b>9 017</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager		5 111	4 830	5 594
Kundfordringar		3 407	2 468	3 395
Skattefordringar		192	37	26
Övriga fordringar		58	18	42
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		340	329	177
Kassa och Bank		801	332	1 855
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>9 910</b>	<b>8 014</b>	<b>11 088</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>18 371</b>	<b>17 119</b>	<b>20 105</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>				
<b>Eget kapital</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>				
Aktiekapital	3	728	633	728
Utvecklingsfond		1 493	..	..
<b>Fritt eget kapital</b>				
Överkursfond		97 881	92 996	97 881
Balanserat resultat		-89 336	-77 960	-77 951
Periodens resultat		-3 606	-7 036	-9 892
<b>Summa eget kapital</b>		<b>7 161</b>	<b>8 632</b>	<b>10 767</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Övriga skulder till kreditinstitut		2 875	3 022	3 000
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>2 875</b>	<b>3 022</b>	<b>3 000</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Övriga skulder till kreditinstitut		0	2 516	344
Förskott från kunder		2 241	348	3 051
Leverantörsskulder		3 126	905	1 694
Checkräkningskredit	4	0	0	0
Skatteskulder		0	-24	0
Övriga skulder		228	338	244
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 740	1 382	1 007
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>8 335</b>	<b>5 465</b>	<b>6 338</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>18 371</b>	<b>17 119</b>	<b>20 105</b>
<b>STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER</b>				
Företagsinteckningar		7 900	5 900	5 900
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga	Inga

## KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Kvartal 3 jul-sep 2016	Kvartal 3 jul-sep 2015	Nio månader jan-sep 2016	Nio månader jan-sep 2015
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>				
Kassaflöde från rörelsen	-1 450	-1 634	-3 452	-6 901
Av- och nedskrivningar	718	700	2 143	1 959
Betald ränta	-42	-79	0	-110
Erhållen ränta	0	2	-154	2
Betalda skatter	-33	-8	-99	248
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-807</b>	<b>-1 019</b>	<b>-1 562</b>	<b>-4 803</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</b>				
Ökning/minskning av varulager	-1 360	817	482	2 430
Ökning/minskning av fordringar	40	-1 307	-192	-694
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	3 647	-650	2 274	-1 061
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>1 520</b>	<b>-2 158</b>	<b>1 002</b>	<b>-4 128</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-87	-76	-87	-207
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-313	-536	-1 500	-2 354
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>	<b>-400</b>	<b>-612</b>	<b>-1 587</b>	<b>-2 562</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Upptagna lån	0	2 000	0	5 000
Amortering av skuld	-125	-172	-469	-344
Teckningsoptioner	0	0	0	9
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-125</b>	<b>1 828</b>	<b>-469</b>	<b>4 665</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>995</b>	<b>-942</b>	<b>-1 053</b>	<b>-2 024</b>
Likvida medel vid periodens ingång	-194	1 273	1 855	2 356
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>801</b>	<b>332</b>	<b>801</b>	<b>332</b>

## NYCKELTAL

(TSEK)	Kvartal 3 jul-sep 2016	Kvartal 3 jul-sep 2015	9 månader jan-sep 2016	9 månader jan-sep 2015
Nettoomsättning	4 555	2 723	15 398	9 420
varav intäkter installationer				
Bruttoresultat exkl aktiverat arbete för egen räkning	2 292	1 082	7 566	4 118
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-732	-934	-1 310	-4 943
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	-1 450	-1 634	-3 452	-6 901
Resultat efter skatt	-1 492	-1 694	-3 606	-7 036
Bruttomarginal egentillverkade produkter	45%	40%	47%	44%
Bruttomarginal försäljning installationer och övrigt	20%	..	15%	..
Soliditet, %	39%	50%	39%	50%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	0,10	-0,10	-0,10	-0,22
Nettokassaflöde	995	-942	-1 053	-2 024
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	0,69	0,95	0,69	0,95
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,14	-0,19	-0,35	-0,78
Antal aktier vid periodens slut, st	10 395 402	9 039 480	10 395 402	9 039 480
Genomsnittligt antal aktier (korrigerat för split), st	10 395 402	9 039 480	10 395 402	9 039 480
Antalet anställda i genomsnitt, st	9	11	10	14
Antalet anställda vid periodens slut, st	10	9	10	9

## 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	360 000	Styrelseordförande
Ränta på inlånade lån	3 522	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			Summa eget kapital	
	Aktie-kapital	Ej reg. nyemission	Utvecklings-fond	Överkurs fond	Balanserat resultat		Årets Resultat
<b>Ingående Balans 2015-01-01</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
Premie teckningsoptioner					9		9
Nyemission	95			4 895			4 990
Årets resultat						-9 892	-9 892
<b>Utgående balans 2015-12-31</b>	<b>728</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	0
Aktiverade utvecklingskostnader			1 493		-1 493		
Periodens resultat						-3 606	-3 606
<b>Utgående balans 2016-09-30</b>	<b>728</b>	<b>0</b>	<b>1 493</b>	<b>97 881</b>	<b>-89 336</b>	<b>-3 606</b>	<b>7 161</b>

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



## Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	1 000 000
Utnyttjad del	<u>939 002</u>
Outnyttjad del	60 998

*Utnyttjad checkkredit avser ett av bolagets konton. Totala likvida medel vid periodens slut uppgår till 801 TSEK.*

## KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

---

Helårsrapport januari - december	16 februari 2017
Delårsrapport januari-mars 2017	4 maj 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 10 november 2016

**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