

DELÅRSRAPPORT

Motion Display Scandinavia AB – org nr 556682-8231

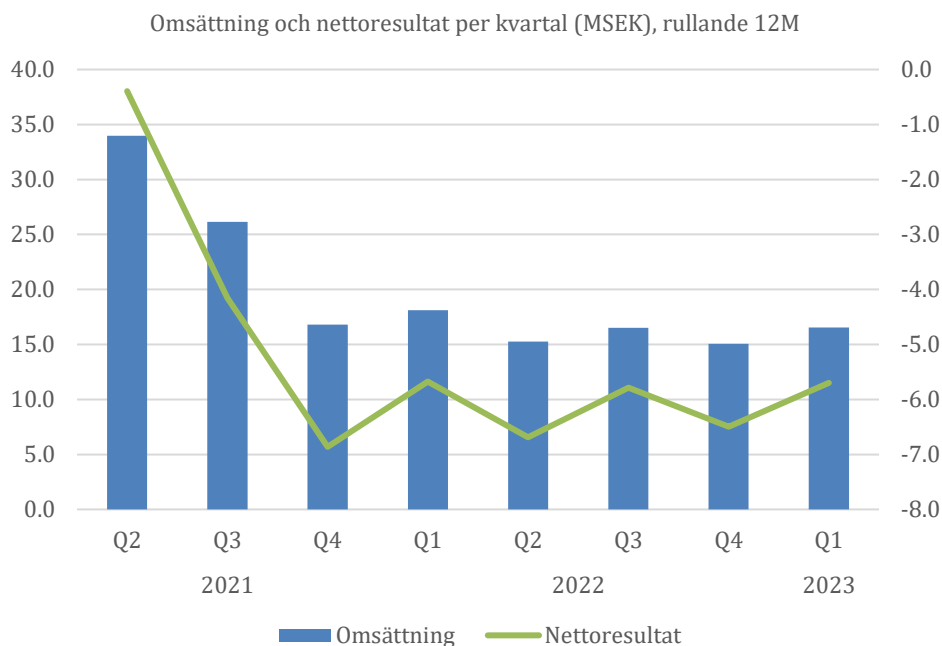
Delårsrapport för perioden januari 2023 – mars 2023

FÖRBÄTTRAD OMSÄTTNING OCH ÖKAD ORDERINGÅNG

FÖRSTA KVARTALET 2023 (JANUARI – MARS)

- Nettoomsättningen för första kvartalet ökade med 25 % och uppgick till 7,55 MSEK (6,05 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete ökade med 54 % och uppgick till 4,16 MSEK (2,71 MSEK).
- Resultat före avskrivningar: 0,32 MSEK (-0,46 MSEK).
- Nettoresultat: -0,43 MSEK (-1,23 MSEK).
- Resultat per aktie: -0,02 kr (-0,07 kr).
- Nettokassaflöde: 4,15 MSEK (-2,57 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 4,30 MSEK (1,48 MSEK).
- Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 17 672 183 st.

Uppgifter inom parentes avser motsvarande period föregående år.



VIKTIGA HÄNDELSE UNDER FÖRSTA KVARTALET

- Orderingången under kvartalet var 6,0 MSEK (1,5 MSEK).
- Orderstocken vid kvartalets utgång uppgick till 6,3 MSEK (2,7 MSEK).
- Bolaget får en order från en ledande global inköpsorganisation. Slutkunden är ett multinationellt livsmedelsföretag och dryckestillverkare och displayerna är avsedda för den tyska marknaden. Orderns värde uppgår till 1 MSEK. Leverans har gjorts efter kvartalets utgång.
- 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.
- En av bolagets leverantörer har utsatts för id-kapning vilket resulterat i extraordinära kostnader. Leverantören har tagit på sig en del av ansvaret men det hela har ändå resulterat i en kapitalförlust som belastar periodens resultat med 0,52 MSEK.

VIKTIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS SLUT

- Bolaget gör inbrytning i Sydamerika, Centralamerika och Karibien med en order från en ledande dryckesleverantör till ett ordervärde om 650 TSEK. Ordern avser fyra olika varumärken och leverans är planerad i början av kvartal tre.

KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

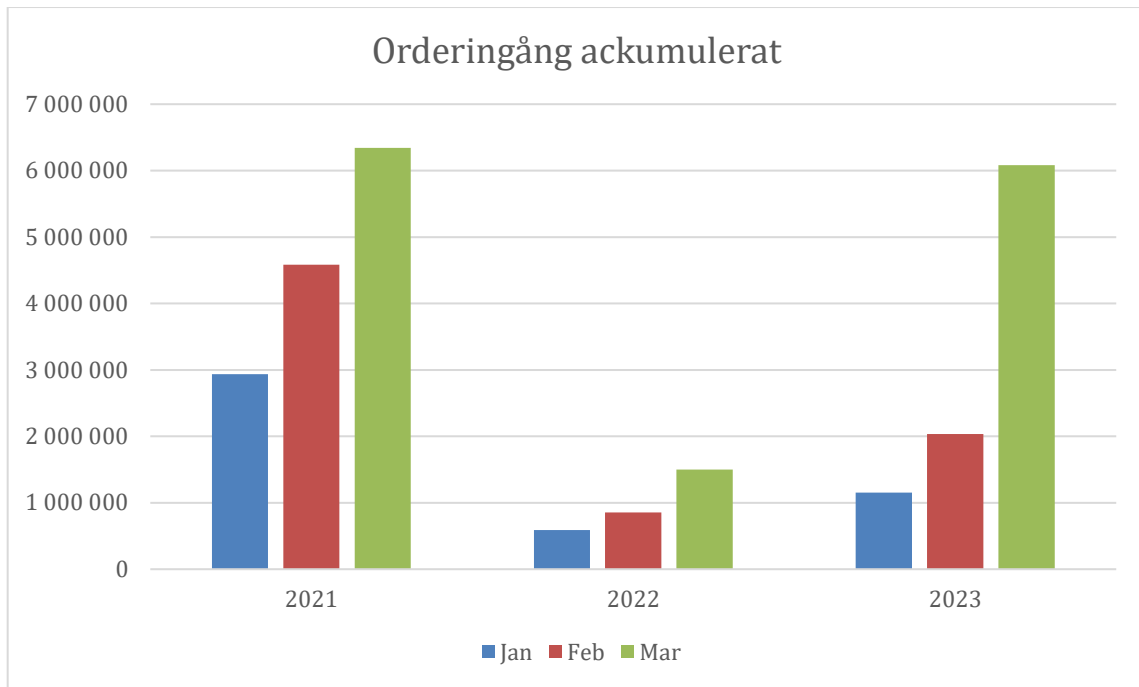
Vi har inlett året positivt och första kvartalet är en klar förbättring jämfört med föregående år. Omsättningen steg till 7,5 MSEK vilket är en förbättring med 25%. Tillsammans med befintlig orderstock och den order vi fick efter kvartalets slut har vi i princip redan säkrat hela föregående års omsättning.

Hade vi inte råkat ut för bedrägeri och tvingats ta en extraordinär kostnad på 0,52 MSEK hade vi haft ett positivt nettoresultat för de första tre månaderna.

Orderingången från USA har under kvartalet varit fortsatt stark och uppgår till 4,7 MSEK. Det innebär att vi de två senaste kvartalen fått order från USA till ett värde om 11,7 MSEK och är därmed tillbaka på nivåer vi hade innan pandemin drabbade oss.

I månadsskiftet februari-mars ställde vi ut på Euroshop i Düsseldorf, världens största detaljhandelsmässa med besökare från hela världen. Mässan går av stapeln var tredje år och den var som vanligt mycket välbesökt. Det var ett stort intresse för våra produkter och återigen fick vi bekräftat hur stor del av våra potentiella kunder som inte känner till vår revolutionerande teknologi. Vi har nu många spännande leads från hela världen under bearbetning.





OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Första kvartalet (januari-mars 2023)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 7,55 MSEK (6,05 MSEK), vilket är en ökning med 1,50 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning ökade under kvartalet med 1,45 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och blev 4,16 MSEK (2,71 MSEK).

Resultatet före avskrivningar uppgick till 0,32 MSEK (-0,46 MSEK).

Resultatet efter avskrivningar uppgick till -0,35 MSEK (-1,15 MSEK).

Periodens nettoresultat blev -0,43 MSEK, vilket är en förbättring med 0,80 MSEK i jämförelse med samma period föregående år.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,24 MSEK (0,66 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 31 mars 2023 uppgick likvida medel till 4,30 MSEK (1,48 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 7,46 MSEK (7,39 MSEK), detta för att kunna säkerställa tillgång till kritiska komponenter och möjliggöra kortast möjliga ledtider.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick per den 31 mars 2023 till 0,24 MSEK (0,66 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen. Balansposten immateriella anläggningstillgångar uppgår till totalt 6,02 MSEK (7,33 MSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick bolagets egna kapital till 7,39 MSEK (7,33 MSEK) och soliditeten var 36 % (57 %). Eget kapital per aktie vid periodens utgång uppgick till 0,42 SEK (0,74 SEK).

Den fortsatt starka orderingången tillsammans med konkreta kunddialoger och befintligt varulager gör att styrelsens bedömning är att verksamheten kan finansieras kommande 12 månader, även om en fortsatt orolig omvärld gör att extern finansiering inte kan uteslutas.

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

Totalt antal aktier per den 31 mars 2023 var 17 672 183, var och en med kvotvärde om 0,07 SEK vilket motsvarade ett aktiekapital om 1 237 052,81 SEK.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)	Not	Kvartal 1 jan-mar 2023	Kvartal 1 jan-mar 2022	Helår jan-dec 2022
Nettoomsättning		7 552	6 054	15 053
<i>varav intäkter installationer och övrigt</i>		0	0	183
Aktiverat arbete för egen räkning		243	657	1 690
Kursdifferenser		18	270	961
Övriga rörelseintäkter		169	23	1 070
Rörelseintäkter		7 983	7 003	18 773
Råvaror och förnödenheter		-3 577	-3 636	-9 193
<i>varav kostnader installationer och övrigt</i>		0	0	-172
Bruttovinst		4 405	3 368	9 580
Övriga externa kostnader	1	-2 155	-1 809	-5 330
Personalkostnader		-1 932	-2 021	-7 775
Rörelseresultat före avskrivningar		318	-463	-3 525
Avskrivningar		-664	-688	-2 784
Rörelseresultat efter avskrivningar		-346	-1 151	-6 309
Resultat från finansiella investeringar		-86	-79	-189
Resultat efter finansiella poster		-433	-1 231	-6 498
Skatt		0	0	0
Periodens resultat		-433	-1 231	-6 498

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)		31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	6 022	7 333	6 406
Materiella anläggningstillgångar		348	413	340
Finansiella anläggningstillgångar		7	7	7
Summa anläggningstillgångar		6 377	7 753	6 753
Omsättningstillgångar				
Varulager		7 463	7 392	7 386
Kundfordringar		1 336	5 718	6 849
Skattefordringar		188	149	0
Övriga fordringar		0	240	456
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		793	293	1 380
Kassa och Bank	4	4 297	1 482	231
Summa omsättningstillgångar		14 077	15 272	16 301
SUMMA TILLGÅNGAR		20 454	23 026	23 054
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		1 237	1 237	1 237
Utvecklingsfond		6 022	7 333	6 406
Fritt eget kapital				
Överkursfond		108 034	108 034	108 034
Balanserat resultat		-107 475	-102 287	-101 360
Periodens resultat		-433	-1 231	-6 498
Summa eget kapital		7 386	13 086	7 818
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		1 400	1 200	1 533
Summa långfristiga skulder		1 400	1 200	1 533
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		1 200	0	1 367
Tillfälligt betalningsansånd skatteverket		3 049	0	3 049
Förskott från kunder		377	1 712	4 397
Leverantörsskulder		1 427	1 605	1 569
Checkräkningskredit	4	2 657	2 939	757
Skatteskulder		0	0	45
Övriga skulder		328	282	332
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 631	2 202	2 187
Summa kortfristiga skulder		11 669	8 740	13 703
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		20 454	23 026	23 054

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Kvartal 1 jan-mar 2023	Kvartal 1 jan-mar 2022
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Kassaflöde från rörelsen	-346	-1 151
Av- och nedskrivningar	664	688
Kursförändringar	83	56
Betald ränta	-87	-79
Betalda skatter	-6	-6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	308	-492
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		
Ökning/minskning av varulager	-78	381
Ökning/minskning av fordringar	6 328	-116
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-3 722	-826
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 837	-1 054
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-45	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-243	-657
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-288	-657
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nettoförändring checkräkning	1 900	2 939
Upptagna lån	600	1 200
Amortering av skuld	-900	-5 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 600	-861
Periodens kassaflöde	4 149	-2 571
Likvida medel vid periodens ingång	231	4 109
Kursdifferens i likvida medel	-83	-56
Likvida medel vid periodens utgång	4 297	1 482

EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital	
	Aktie-kapital	Ej reg. nyemission	Utvecklings-fond	Överkurs fond	Balanserat resultat		Årets Resultat
Ingående balans 2022-01-01	1 237		7 320	108 034	-95 412	-6 863	14 316
Disposition av föregående års resultat					-6 863	6 863	
Aktiverade utvecklingskostnader			-914		914		
Årets resultat						-6 498	-6 498
Utgående balans 2022-12-31	1 237		6 406	108 034	-101 360	-6 498	7 818
Disposition av föregående års resultat					-6 498	6 498	
Aktiverade utvecklingskostnader			-384		384		
Periodens resultat						-433	-433
Utgående balans 2023-03-31	1 237		6 022	108 034	-107 475	-433	7 386

Om full nyteckning av aktier sker med stöd av Bolagets utestående teckningsoptioner kommer Bolagets aktiekapital att ökas med ytterligare 24 500 kronor genom nyemission av ytterligare högst 350 000 aktier.

NYCKELTAL

	Kvartal 1 jan-mar 2023	Kvartal 1 jan-mar 2022
Nettoomsättning	7 552	6 054
varav intäkter installationer	0	0
Bruttoresultat exkl aktiverat arbete för egen räkning	4 162	2 711
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	318	-463
Resultat efter avskrivningar (EBIT)	-346	-1 151
Resultat efter skatt	-433	-1 231
Bruttomarginal	55%	43%
Soliditet, %	36%	57%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	0,23	-0,15
Nettokassaflöde	4 149	-2 571
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	0,42	0,74
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,02	-0,07
Antal aktier vid periodens slut, st	17 672 183	17 672 183
Genomsnittligt antal aktier (korrigerat för split), st	17 672 183	17 672 183
Antalet anställda i genomsnitt, st	10	10
Antalet anställda vid periodens slut, st	11	11

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	45 000	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

(TSEK)	31 mar 2023	31 mar 2022
Företagsinteckningar	9 200	9 200
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	3 000 000
Utnyttjad del	2 656 823
Outnyttjad del	343 177

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Halvårsrapport januari - juni 2023

24 augusti 2023

Delårsrapport juli - september 2023

16 november 2023

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 2023

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