

DELÅRSRAPPORT

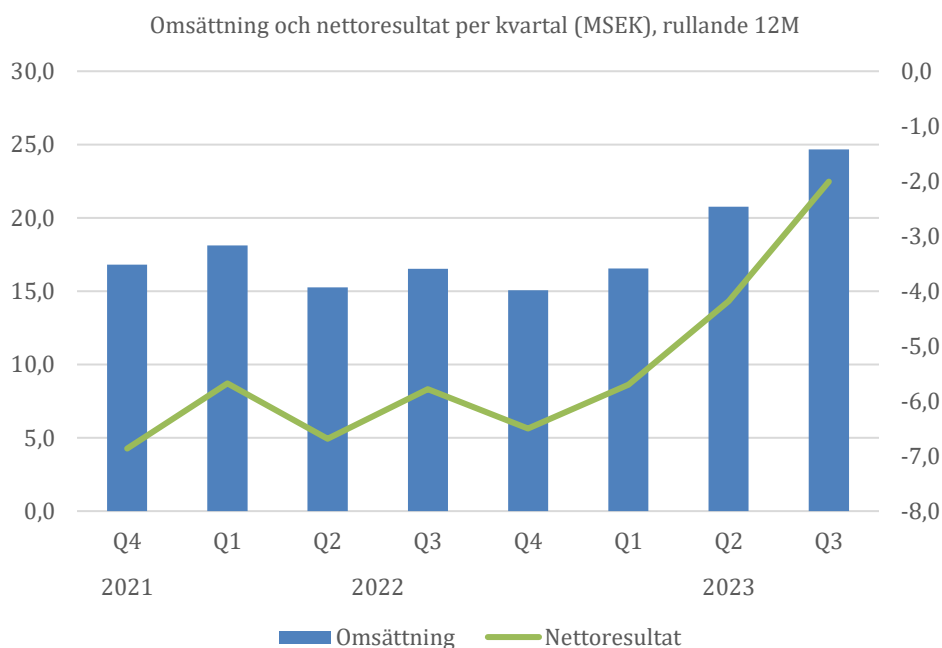
Motion Display Scandinavia AB – org nr 556682-8231

Delårsrapport för perioden januari 2023 – september 2023

ÖKAD OMSÄTTNING OCH ORDERINGÅNG – DEN POSITIVA TENDEN HÅLLER I SIG

9 MÅNADER 2023 (JANUARI – SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för niomånadersperioden ökade med 84 % och uppgick till 21,12 MSEK (11,50 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete ökade med 107 % och uppgick till 12,29 MSEK (5,93 MSEK).
- Resultat före avskrivningar: 1,68 MSEK (-2,78 MSEK).
- Resultat före avskrivning och exklusive aktiveringar: 1,01 MSEK (-4,31 MSEK)
- Nettoresultat: -0,51 MSEK (-5,00 MSEK).
- Resultat per aktie: -0,03 kr (-0,28 kr).
- Nettokassaflöde: 0,03 MSEK (-3,51 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 0,13 MSEK (0,60 MSEK).
- Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 17 672 183 st.



TREDJE KVARTALET 2023 (JULI – SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet ökade med 193 % och uppgick till 5,94 MSEK (2,03 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete ökade med 362 % och uppgick till 3,67 MSEK (0,80 MSEK).
- Resultat före avskrivningar: 0,54 MSEK (-1,69 MSEK).
- Resultat före avskrivning och exklusive aktiveringar: 0,38 MSEK (-1,99 MSEK)
- Nettoresultat: -0,23 MSEK (-2,41 MSEK).
- Resultat per aktie: -0,01 kr (-0,14 kr).

Uppgifter inom parentes avser motsvarande period föregående år.

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER TREDJE KVARTALET

- Orderingången under kvartalet var 5,9 MSEK (0,4 MSEK).
- Orderstocken vid kvartalets utgång uppgick till 4,5 MSEK (0,4 MSEK).
- En ledande global inköpsorganisation lägger beställningar från sex olika länder i Europa avseende receptfria läkemedel. Slutkunden är ett globalt läkemedelsföretag. Sammantaget är beställningarna värda drygt 3 MSEK, varav leveranser till ett värde om 0,8 MSEK genomförts under kvartalet.

VIKTIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS SLUT

- Bolaget får en order värd 3,3 MSEK från USA. Slutkunden är en ledande leverantör av alkoholhaltiga drycker och omfattar flera olika varumärken. En första leverans är planerad till januari 2024 och slutleverans kommer att ske innan halvårsskiftet.

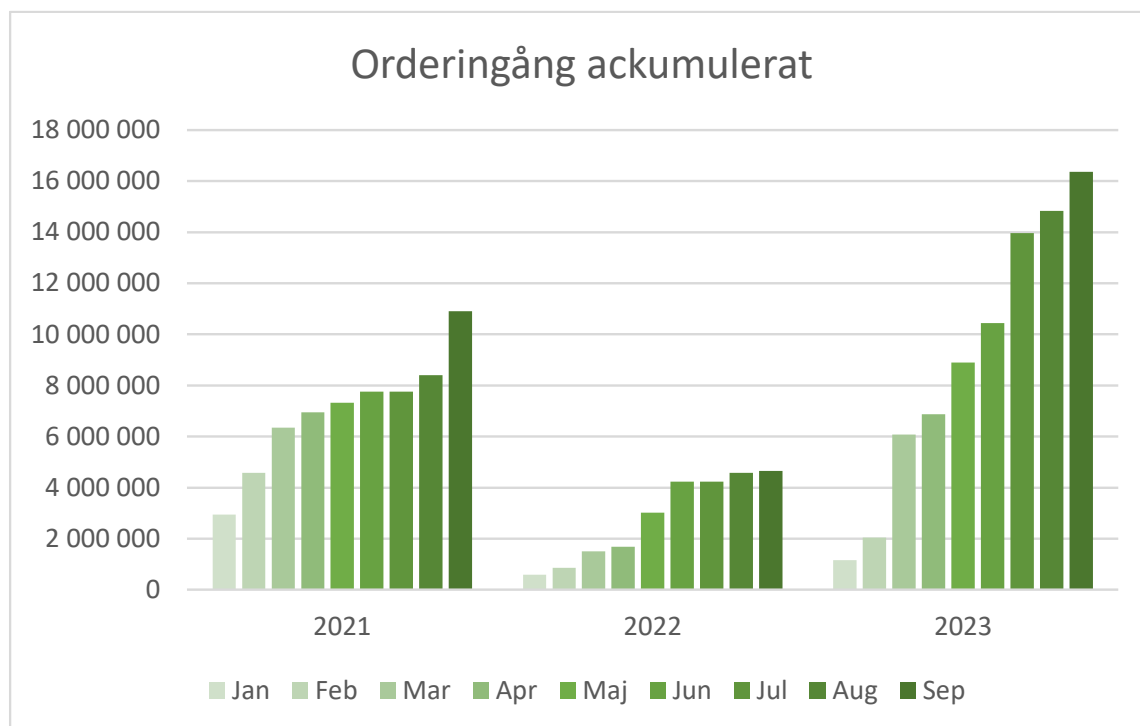
KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Årets tredje kvartal visar ökad såväl omsättning som ordergång. Om vi exkluderar aktiverade kostnader och avskrivningar gör vi till och med en vinst under kvartalet på 380 TSEK. Det är EU och övriga världen som lyfter upp kvartalet och står för hela 75% av omsättningen och 100% av ordergången. Ordergången från USA är fortsatt ”ryckig” och det är därför extra glädjande att vi kan kompensera med projekt i Europa och övriga världen.



Vi har fortsatt det strategiska arbetet med att bearbeta globala inköpsorganisationer vilket i praktiken inneburit att vi fått flera ”säljare” därute som marknadsför våra produkter. Bolagets målkunder är fortsatt i huvudsak multinationella leverantörer av världsledande varumärken som till exempel PepsiCo och Coca-Cola. Det är dock inte ovanligt att dessa stora globala företag slutit avtal med inköpsorganisationer som i sin tur hanterar samtliga inköp för marknadsföring i butik. Det innebär att, även om vi har en direkt dialog med varumärkesbolagen, så måste inköp göras via dessa inköpsorganisationer. Marknaden av inköpsorganisationer har den senare tiden konsoliderats och i dagsläget kvarstår bara en handfull multinationella sådana bolag. Ett viktigt arbete är att bli godkänd leverantör till dessa. Därmed öppnas möjligheten att nå marknaden på ett helt annat sätt än tidigare.

En av dessa ledande globala inköpsorganisationer har under kvartalet lagt beställningar från sex olika länder i Europa avseende receptfria läkemedel. Slutkunden är ett globalt läkemedelsföretag. Sammantaget är beställningarna värda drygt 3 MSEK, varav leveranser till ett värde om 0,8 MSEK redan genomförts under kvartalet.



OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nio månader (januari-september 2023)

Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 21,12 MSEK (11,50 MSEK), vilket är en ökning med 9,62 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning ökade under de första nio månaderna med 6,36 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och blev 12,29 MSEK (5,93 MSEK).

Resultatet före avskrivningar uppgick till 1,68 MSEK (-2,78 MSEK).

Resultatet efter avskrivningar uppgick till -0,26 MSEK (-4,86 MSEK).

Periodens nettoresultat blev -0,51 MSEK, vilket är en förbättring med 4,49 MSEK i jämförelse med samma period föregående år.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,67 MSEK (1,52 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

Tredje kvartalet (juli-september 2023)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 5,94 MSEK (2,03 MSEK).

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 3,67 (0,80 MSEK).

Resultatet före avskrivningar uppgick till 0,54 MSEK (-1,69 MSEK).

Kvartalets nettoresultat blev -0,23 MSEK (-2,41 MSEK).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,15 MSEK (0,30 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 30 september 2023 uppgick likvida medel till 0,13 MSEK (0,60 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter vid periodens slut uppgår till 7,26 MSEK (7,61 MSEK), detta för att kunna säkerställa tillgång till kritiska komponenter och möjliggöra kortast möjliga ledtider. Under kvartalet uppgår inköp av komponenter till 2,16 MSEK.

Det beviljade anståndet från Skatteverket på drygt 3 MSEK förfaller till betalning den 12 februari 2024. Bolaget har för avsikt att ansöka om avbetalningsplan vilket kan göras först när det är sex veckor kvar av anståndstiden.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick per den 30 september 2023 till 0,67 MSEK (1,52 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen. Balansposten immateriella anläggningstillgångar uppgår till totalt 5,24 MSEK (6,90 MSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick bolagets egna kapital till 7,31 MSEK (9,32 MSEK) och soliditeten var 35 % (53 %). Eget kapital per aktie vid periodens utgång uppgick till 0,41 SEK (0,53 SEK).

Styrelsens bedömning är att verksamheten kan finansieras kommande 12 månader, samtidigt som den ökade orderingången tillsammans med långa betaltider från kunder utgör en utmaning för bolaget. Dessutom kräver leverantörer i allt större utsträckning betalning i förskott. Bolaget utreder olika alternativ för finansiering av rörelsekapital och behovet av extern finansiering kan inte uteslutas.

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

Totalt antal aktier per den 30 september 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 3 jul-sep 2023	Kvartal 3 jul-sep 2022	Nio månader jan-sep 2023	Nio månader jan-sep 2022
Nettoomsättning		5 940	2 027	21 121	11 501
<i>varav intäkter installationer och övrigt</i>		0	183	0	183
Aktiverat arbete för egen räkning		152	300	666	1 523
Kursdifferenser		304	286	443	1 087
Övriga rörelseintäkter		39	39	280	799
Rörelseintäkter		6 435	2 652	22 512	14 910
Råvaror och förnödenheter		-2 609	-1 556	-9 556	-7 460
<i>varav kostnader installationer och övrigt</i>		0	-172	0	-172
Bruttovinst		3 826	1 095	12 956	7 450
Övriga externa kostnader	1	-1 604	-1 232	-5 676	-4 484
Personalkostnader		-1 682	-1 551	-5 604	-5 750
Resultat före avskrivningar		540	-1 688	1 676	-2 784
Avskrivningar		-630	-691	-1 936	-2 079
Resultat efter avskrivningar		-90	-2 378	-261	-4 863
Resultat från finansiella investeringar		-141	-28	-247	-135
Resultat efter finansiella poster		-231	-2 407	-507	-4 998
Skatt		0	0	0	0
Periodens resultat		-231	-2 407	-507	-4 998

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)		30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	5 244	6 899	6 406
Materiella anläggningstillgångar		277	362	340
Finansiella anläggningstillgångar		7	7	7
Summa anläggningstillgångar		5 528	7 269	6 753
Omsättningstillgångar				
Varulager		7 257	7 605	7 386
Kundfordringar		6 722	1 516	6 849
Skattefordringar		70	78	0
Övriga fordringar		603	0	456
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		509	402	1 380
Kassa och Bank	4	131	599	231
Summa omsättningstillgångar		15 292	10 201	16 301
SUMMA TILLGÅNGAR		20 820	17 470	23 054
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		1 237	1 237	1 237
Utvecklingsfond		5 244	6 889	6 406
Fritt eget kapital				
Överkursfond		108 034	108 034	108 034
Balanserat resultat		-106 697	-101 844	-101 360
Periodens resultat		-507	-4 998	-6 498
Summa eget kapital		7 311	9 318	7 818
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		1 000	900	1 533
Summa långfristiga skulder		1 000	900	1 533
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		800	0	1 367
Tillfälligt betalningsansånd skatteverket		3 049	0	3 049
Förskott från kunder		294	0	4 397
Leverantörsskulder		2 905	1 394	1 569
Checkräkningskredit	4	2 936	2 951	757
Skatteskulder		0	0	45
Övriga skulder		246	249	332
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 279	2 657	2 187
Summa kortfristiga skulder		12 509	7 251	13 703
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		20 820	17 470	23 054

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Kvartal 3 jul-sep 2023	Kvartal 3 jul-sep 2022	Nio månader jan-sep 2023	Nio månader jan-sep 2022
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från rörelsen	-90	-2 378	-261	-4 863
Av- och nedskrivningar	630	691	1 936	2 079
Kursförändringar	134	25	134	-1
Betald ränta	-83	-28	-247	-135
Erhållen ränta	-58	0	1	0
Betalda skatter	-10	-9	-25	-16
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	523	-1 699	1 538	-2 936
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Ökning/minskning av varulager	-1 071	224	129	167
Ökning/minskning av fordringar	-1 983	2 518	717	4 296
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	751	-729	-2 718	-2 326
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 779	314	-335	-799
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-39	-45	-39
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-152	-300	-666	-1 523
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-152	-339	-711	-1 562
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	0	0	0	0
Nettoförändring checkräkning	306	93	2 179	2 951
Upptagna lån	0	0	600	900
Amortering av skuld	-200	0	-1 700	-5 000
Teckningsoptioner	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	106	93	1 079	-1 149
Periodens kassaflöde	-1 825	68	33	-3 510
Likvida medel vid periodens ingång	2 090	556	231	4 109
Kursdifferens i likvida medel	-134	-25	-134	1
Likvida medel vid periodens utgång	131	599	131	599

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			-1 161		1 161		
Periodens resultat						-507	-507
Utgående balans 2023-09-30	1 237		5 244	108 034	-106 697	-507	7 311

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 3 jul-sep 2023	Kvartal 3 jul-sep 2022	9 månader jan-sep 2023	9 månader jan-sep 2022
Nettoomsättning	5 940	2 027	21 121	11 501
varav intäkter installationer	0	183	0	183
Bruttoresultat exkl aktiverat arbete för egen räkning	3 674	795	12 289	5 926
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	540	-1 688	1 676	-2 784
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	-90	-2 378	-261	-4 863
Resultat efter skatt	-231	-2 407	-507	-4 998
Bruttomarginal	59%	34%	57%	47%
Soliditet, %	35%	53%	35%	53%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,10	0,00	0,00	-0,20
Nettokassaflöde	-1 825	68	33	-3 510
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	0,41	0,53	0,41	0,53
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,01	-0,14	-0,03	-0,28
Antal aktier vid periodens slut, st	17 672 183	17 672 183	17 672 183	17 672 183
Genomsnittligt antal aktier (korrigerat för split), st	17 672 183	17 672 183	17 672 183	17 672 183
Antalet anställda i genomsnitt, st	10	10	10	10
Antalet anställda vid periodens slut, st	11	11	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	135 000	Styrelseordförande
Ränta på inlånade lån	0	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

	30 sep (TSEK) 2023	30 sep 2022
Företagsinteckningar	9 200	9 200
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	3 000 000
Utnyttjad del	<u>2 936 130</u>
Outnyttjad del	63 870

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Helårsrapport januari - december 2023 22 februari 2024

Delårsrapport januari - mars 2024 7 maj 2024

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 16 november 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