

DELÅRSRAPPORT

Motion Display Scandinavia AB – org nr 556682-8231

Delårsrapport för perioden januari 2021 – september 2021

SVAGT KVARTAL – FÖRETRÄDESEMISSION GENOMFÖRD

9 MÅNADER 2021 (JANUARI – SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för niomånadersperioden minskade med 32 % och uppgick till 11,78 MSEK (17,29 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete minskade med 27 % och uppgick till 6,26 MSEK (8,59 MSEK).
- Resultat före avskrivningar: -3,81 MSEK (-1,07 MSEK).
- Nettoresultat: -6,08 MSEK (-3,56 MSEK).
- Resultat per aktie: -0,58 kr (-0,34 kr).
- Nettokassaflöde: -2,74 MSEK (-2,17 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 0,23 MSEK (0,07 MSEK).
- Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 10 395 402 st.

TREDJE KVARTALET 2021 (JULI – SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 0,78 MSEK (8,60 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete uppgick till 0,54 MSEK (4,16 MSEK).
- Resultat före avskrivningar: -2,57 MSEK (1,23 MSEK).
- Nettoresultat: -3,31 MSEK (0,45 MSEK).
- Resultat per aktie: -0,32 kr (0,04 kr).

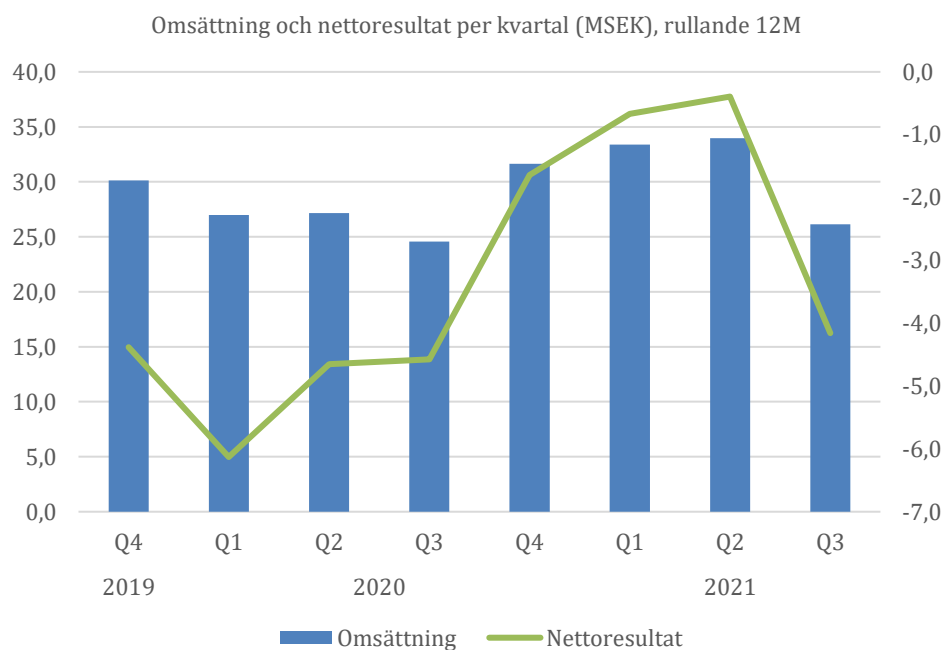
Uppgifter inom parentes avser motsvarande period föregående år.

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER TREDJE KVARTALET

- Orderingsången under kvartalet var 3,2 MSEK (12,8 MSEK).
- Orderstocken vid kvartalets utgång uppgick till 3,1 MSEK (9,9 MSEK).
- Bolaget erhåller en order från en ledande leverantör av bildelar till ett värde om 1,9 MSEK. Ordern kommer från en återkommande kund och leverans kommer att ske under fjärde kvartalet för installation i Walmart-butiker.

VIKTIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS SLUT

- Bolaget beslutar den 7 oktober om att genomföra en företrädesemission av aktier om maximalt cirka 18,7 MSEK. Företrädesemissionen tecknas till 70% och bolaget tillförs därmed cirka 13,1 MSEK före emissionskostnader om cirka 2,4 MSEK. Genom emissionslikviden avser bolaget stärka sin finansiella ställning inför att bolagets marknad återöppnar efter pandemin.
- Bolaget erhåller den 11 oktober ett bryggån om 3,5 MSEK från bolagets bank. Villkoren för det upptagna lånet är sedvanliga bankvillkor. Genom lånet reglerar bolaget utestående checkkredit med 2,0 MSEK samt återbetalar bolagets kortfristiga lån till Erik Danielsson Förvaltning AB om 1,5 MSEK.
- En kund, som bolaget har en utestående fordran på, och som uppgår till 370 KSEK, sätts i rekonstruktion, varför fordran bedöms som osäker.
- Bolaget får en strategiskt viktig order från en ledande dryckesleverantör avseende ett flertal varumärken. Orderns storlek uppgår till 1,5 MSEK och leverans kommer att ske under första kvartalet 2022. Displayerna kommer att distribueras rikstäckande i USA, till flera marknader, inklusive spritbutikskedjor.



KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Vi har haft ett mycket tungt kvartal i skuggan av de dramatiska effekter pandemin haft på vår verksamhet. Våra kunder har i många fall inte ens tillåtit att besöka detaljhandlarnas inköpskontor och slutkunder har ändrat sina köpmönster från handel i butik till näthandel och hemleverans. Under pandemin har därför marknadsföring tidigare avsedd för butik till stor del styrts om till digital marknadsföring vilket påverkat oss negativt.

För att hantera detta har vi efter tredje kvartalets slut genomfört en företrädesemission, som inbringar ca 10,7 MSEK efter emissionskostnader. Därmed stärker vi Bolagets finansiella ställning för att kunna tillvarata föreliggande tillväxtpöjligheter samt att stå rustade nu när marknaden åter öppnar sig efter pandemin.

Vi ser nu att de fysiska butikerna återhämtar sig och vi ser tecken på att våra kunder nu börjar planera för en återgång till rutiner som gällde innan pandemin. Bland annat erhöi vi, i det tredje kvartalet, en order från en ledande leverantör av bildelar till ett värde om 1,9 MSEK. Detta är en beställning från en återkommande kund och displayerna kommer att installeras i Walmart-butiker i det fjärde kvartalet. Efter periodens slut erhöi vi en order från en ledande dryckesleverantör i USA. Denna order är strategiskt viktig då den dels omfattar ett flertal varumärken och det även handlar om rikstäckande distribution och installation i olika butikskedjor utanför Walmart. Leverans kommer att ske i början av 2022.

Jag vill rikta ett stort tack för förtroendet från våra befintliga aktieägare och samtidigt från er nya aktieägare, som jag vill passa på att hälsa varmt välkomna.



OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nio månader (januari-september 2021)

Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 11,78 MSEK (17,29 MSEK), vilket är en minskning med 5,51 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning minskade under de första nio månaderna med 2,33 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och blev 6,26 MSEK (8,59 MSEK).

Resultatet före avskrivningar uppgick till -3,81 MSEK (-1,07 MSEK).

Resultatet efter avskrivningar uppgick till -5,94 MSEK (-3,39 MSEK).

Periodens nettoresultat blev -6,08 MSEK, vilket är en minskning med 2,52 MSEK i jämförelse med samma period föregående år.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 1,29 MSEK (1,43 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

Tredje kvartalet (juli-september 2021)

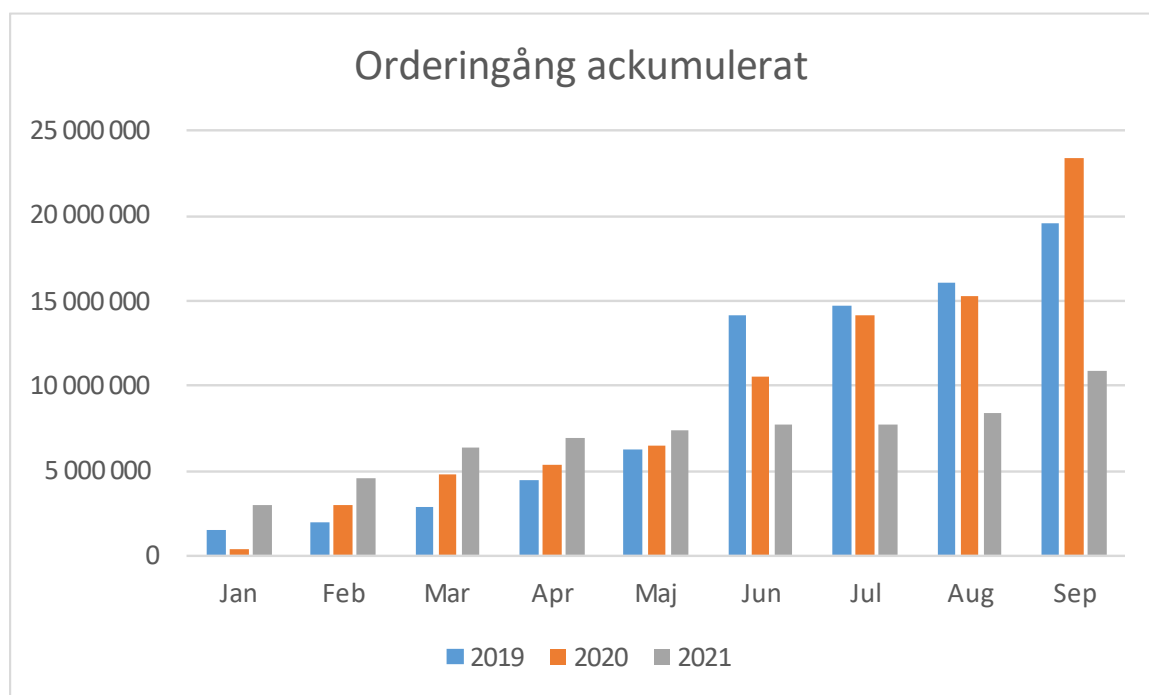
Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 0,78 MSEK (8,60 MSEK).

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 0,54 (4,16 MSEK).

Resultatet före avskrivningar uppgick till -2,57 MSEK (1,23 MSEK).

Kvartalets nettoresultat blev -3,31 MSEK (0,45 MSEK).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,23 MSEK (0,18 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.



FINANSIELL STÄLLNING

Per den 30 september 2021 uppgick likvida medel till 0,23 MSEK (0,07 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 7,69 MSEK (7,47 MSEK), detta för att kunna säkerställa tillgång till kritiska komponenter och möjliggöra kortast möjliga ledtider.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick per den 30 september 2021 till 1,29 MSEK (1,43 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen. Balansposten immateriella anläggningstillgångar uppgår till totalt 7,37 MSEK (8,33 MSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick bolagets egna kapital till 4,44 MSEK (8,60 MSEK) och soliditeten var 25 % (33 %). Eget kapital per aktie vid periodens utgång uppgick till 0,43 SEK (0,83 SEK).

Med hänsyn till den företrädesemission som genomförts under oktober samt även den förväntade utvecklingen är det styrelsens bedömning att verksamheten kan finansieras kommande tolv månader.

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 2021 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 2021	Kvartal 3 jul-sep 2020	Nio månader jan-sep 2021	Nio månader jan-sep 2020
Nettoomsättning		775	8 596	11 784	17 291
<i>varav intäkter installationer och övrigt</i>		0	1 060	741	1 060
Aktiverat arbete för egen räkning		233	182	1 289	1 425
Kursdifferenser		42	-437	155	-539
Övriga rörelseintäkter		48	0	166	40
Rörelseintäkter		1 098	8 340	13 395	18 218
Råvaror och förnödenheter		-323	-4 002	-5 849	-8 206
<i>varav kostnader installationer och övrigt</i>		0	-754	-612	-754
Bruttovinst		775	4 338	7 546	10 012
Övriga externa kostnader	1	-1 406	-1 269	-4 733	-5 223
Personalkostnader		-1 935	-1 835	-6 621	-5 863
Resultat före avskrivningar		-2 566	1 234	-3 808	-1 074
Avskrivningar		-707	-724	-2 132	-2 313
Resultat efter avskrivningar		-3 274	510	-5 940	-3 387
Resultat från finansiella investeringar		-35	-55	-136	-172
Resultat efter finansiella poster		-3 309	455	-6 076	-3 560
Skatt		0	0	0	0
Periodens resultat		-3 309	455	-6 076	-3 560

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)		30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	7 366	8 333	8 049
Materiella anläggningstillgångar		508	682	639
Finansiella anläggningstillgångar		7	7	7
Summa anläggningstillgångar		7 882	9 022	8 696
Omsättningstillgångar				
Varulager		7 692	7 467	6 775
Kundfordringar		1 683	9 305	7 963
Skattefordringar		0	129	192
Övriga fordringar		0	0	545
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		629	444	457
Kassa och Bank	4	227	70	2 911
Summa omsättningstillgångar		10 231	17 416	18 842
SUMMA TILLGÅNGAR		18 113	26 439	27 538
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		728	728	728
Utvecklingsfond		7 366	8 225	8 044
Fritt eget kapital				
Överkursfond		97 881	97 881	97 881
Balanserat resultat		-95 458	-94 677	-94 496
Periodens resultat		-6 076	-3 560	-1 640
Summa eget kapital		4 441	8 598	10 517
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		3 000	4 063	3 075
Summa långfristiga skulder		3 000	4 063	3 075
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		0	0	0
Förskott från kunder		2 024	2 529	2 453
Leverantörsskulder		3 130	4 206	6 252
Checkräkningskredit	4	2 900	3 605	2 106
Skatteskulder		24	0	0
Övriga skulder		304	376	351
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 289	3 062	2 784
Summa kortfristiga skulder		10 672	13 778	13 946
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		18 113	26 439	27 538

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Kvartal 3 jul-sep 2021	Kvartal 3 jul-sep 2020	Nio månader jan-sep 2021	Nio månader jan-sep 2020
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från rörelsen	-3 274	510	-5 940	-3 387
Av- och nedskrivningar	707	724	2 132	2 313
Kursförändringar	-51	68	-51	10
Betald ränta	-35	-55	-136	-172
Erhållen ränta	0	0	0	0
Betalda skatter	-5	1	-11	3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 657	1 247	-4 006	-1 234
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Ökning/minskning av varulager	-1 287	595	-917	2 108
Ökning/minskning av fordringar	494	-2 592	6 796	-3 650
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	1 384	276	-4 010	803
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 067	-473	-2 136	-1 972
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-19	-28	-19
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-233	-182	-1 289	-1 425
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-233	-201	-1 318	-1 444
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	0	0	0	0
Nettoförändring checkräkning	315	-153	794	638
Upptagna lån	1 200	800	1 200	800
Amortering av skuld	-300	-63	-1 275	-188
Teckningsoptioner	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 215	585	719	1 251
Periodens kassaflöde	-1 085	-89	-2 735	-2 166
Likvida medel vid periodens ingång	1 261	228	2 911	2 246
Kursdifferens i likvida medel	51	-68	51	-10
Likvida medel vid periodens utgång	227	70	227	70

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 2020-01-01	728		8 499	97 881	-90 570	-4 381	12 157
Disposition av föregående års resultat					-4 381	4 381	
Aktiverade utvecklingskostnader			-455		455		
Årets resultat						-1 640	-1 640
Utgående balans 2020-12-31	728		8 044	97 881	-94 496	-1 640	10 517
Disposition av föregående års resultat					-1 640	1 640	
Aktiverade utvecklingskostnader			-678		678		
Periodens resultat						-6 076	-6 076
Utgående balans 2021-09-30	728		7 366	97 881	-95 458	-6 076	4 441

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 3 jul-sep 2021	Kvartal 3 jul-sep 2020	9 månader jan-sep 2021	9 månader jan-sep 2020
Nettoomsättning	775	8 596	11 784	17 291
varav intäkter installationer	0	1 060	741	1 060
Bruttoresultat exkl aktiverat arbete för egen räkning	542	4 156	6 257	8 587
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-2 566	1 234	-3 808	-1 074
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	-3 274	510	-5 940	-3 387
Resultat efter skatt	-3 309	455	-6 076	-3 560
Bruttomarginal	66%	51%	52%	51%
Soliditet, %	25%	33%	25%	33%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,10	-0,01	-0,26	-0,21
Nettokassaflöde	-1 085	-89	-2 735	-2 166
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	0,43	0,83	0,43	0,83
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,32	0,04	-0,58	-0,34
Antal aktier vid periodens slut, st	10 395 402	10 395 402	10 395 402	10 395 402
Genomsnittligt antal aktier (korrigerat för split), st	10 395 402	10 395 402	10 395 402	10 395 402
Antalet anställda i genomsnitt, st	12	14	13	15
Antalet anställda vid periodens slut, st	13	14	13	14

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	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) 2021	30 sep 2020
Företagsinteckningar	7 900	7 900
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	3 000 000
Utnyttjad del	<u>2 900 213</u>
Outnyttjad del	99 787

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Helårsrapport januari - december 2021	24 februari 2022
Delårsrapport januari - mars 2022	12 maj 2022

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 18 november 2021

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