

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Motion Display Scandinavia AB – org nr 556682-8231
Helårsrapport för perioden januari 2021 – december 2021

SVAGT HELÅR - BRA ORDERINGÅNG I FJÄRDE KVARTALET

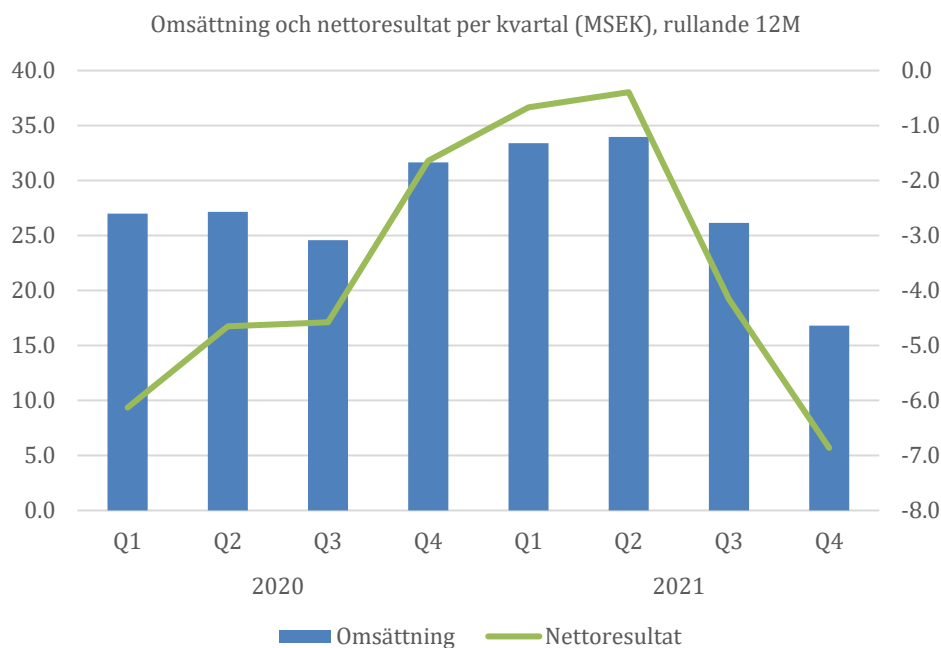
ÅRET 2021 (JANUARI – DECEMBER)

- Nettoomsättningen för året uppgick till 16,80 MSEK (31,65 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete uppgick till 9,55 MSEK (15,27 MSEK).
- Resultat före avskrivningar: -3,82 MSEK (1,65 MSEK).
- Nettoresultat: -6,86 MSEK (-1,64 MSEK).
- Resultat per aktie: -0,39 kr (-0,16 kr).
- Nettokassaflöde: 1,20 MSEK (0,79 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 4,11 MSEK (2,91 MSEK).
- Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 17 672 183 st.

FJÄRDE KVARTALET 2021 (OKTOBER – DECEMBER)

- Nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 5,02 MSEK (14,36 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete uppgick till 3,30 MSEK (5,95 MSEK).
- Resultat före avskrivningar: -0,01 MSEK (2,72 MSEK).
- Nettoresultat: -0,79 MSEK (1,92 MSEK).
- Resultat per aktie: -0,04 kr (0,18 kr).

Uppgifter inom parentes avser motsvarande period föregående år.



VIKTIGA HÄNDELSER UNDER FJÄRDE KVARTALET

- Orderingången under kvartalet var 7,5 MSEK (8,4 MSEK).
- Orderstocken vid kvartalets utgång uppgick till 6,9 MSEK (5,0 MSEK).
- 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 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.
- Bolaget får en beställning för kategorin ”On Trade” från en världsledande leverantör av alkoholhaltiga drycker. Orderns storlek uppgår till 1,8 MSEK och leverans kommer att ske under första kvartalet 2022.

KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Restriktionerna i samhället upphör succesivt och vi ser många tecken på att marknaden återhämtar sig efter pandemin med en återgång till normala rutiner och därmed mer normala förutsättningar för vår verksamhet. Våra kunder spenderar enorma budgetar på att synas bättre, snabbare och effektivare, inte minst i den fysiska butiken, där de flesta köpbesluten tas. Och det här vår produkt kommer in - våra blinkande displayer väcker reptilinstinkten och får kunder att stanna till, notera produkten, bli engagerade och sedan även köpa den. Tillsammans med den långa batterilivslängden (1-2 år) och enkelheten att installera är vår produkt ett överlägset effektivt verktyg för att synas och öka försäljningen.



Det är dock onekligen så att pandemin har drabbat oss hårt. Vi hade en tung inledning på året och inte minst ett mycket svagt tredje kvartal, med både låg omsättning och låg ordergång, vilket tvingade fram en företrädesemission. Det är därför glädjande att vi avslutar året med en bättre försäljning och en stark ordergång. Försäljningen i fjärde kvartalet uppgick till 5 MSEK vilket är en stark förbättring mot kvartal tre men fortfarande lågt jämfört med ett normalt fjärde kvartal. Tack vare ett intensivt arbete med att effektivisera processer och logistik har vi kunna kompensera en stor del av uteblivna intäkter genom en stark bruttomarginal på hela 64% i fjärde kvartalet. Vi noterar också en stark ordergång på 7,5 MSEK i fjärde kvartalet vilket kan ses som ett tecken på att marknaden i viss mån börjar tillfriskna.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Helår (januari-december 2021)

Nettoomsättningen för året uppgick till 16,80 MSEK (31,65 MSEK), vilket är en minskning med 14,85 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning minskade under året med 5,72 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och blev 9,55 MSEK (15,27 MSEK).

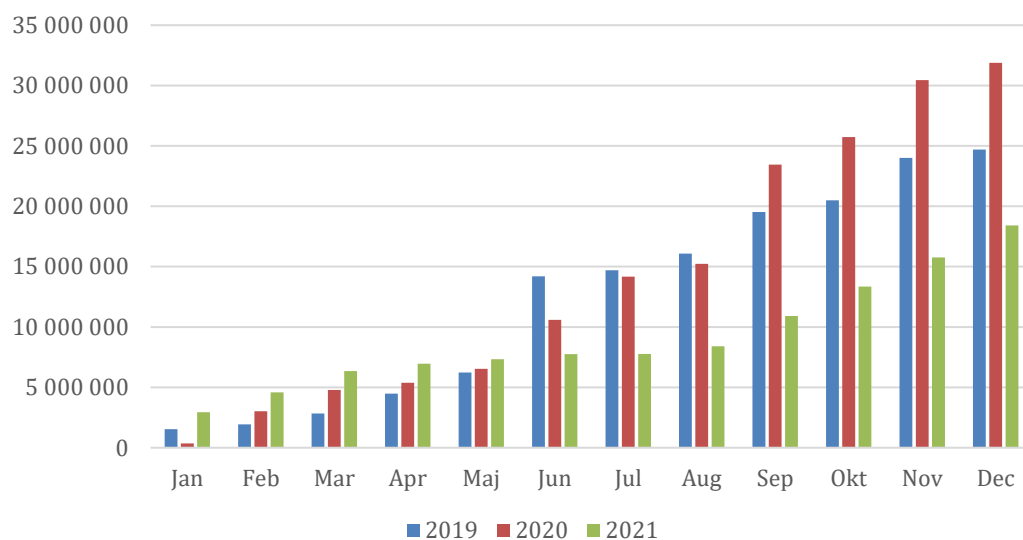
Resultatet före avskrivningar uppgick till -3,82 MSEK (1,65 MSEK).

Resultatet efter avskrivningar uppgick till -6,66 MSEK (-1,39 MSEK).

Periodens nettoresultat blev -6,86 MSEK, vilket är en minskning med -5,22 MSEK i jämförelse med samma period föregående år.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 1,90 MSEK (1,81 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

Orderingång ackumulerat



Fjärde kvartalet (oktober-december 2021)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 5,02 MSEK (14,36 MSEK).

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 3,30 (5,95 MSEK).

Resultatet före avskrivningar uppgick till -0,01 MSEK (2,72 MSEK).

Kvartalets nettoresultat blev -0,79 MSEK (1,92 MSEK).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,61 MSEK (0,39 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 31 december 2021 uppgick likvida medel till 4,11 MSEK (2,91 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 7,77 MSEK (6,77 MSEK), detta för att kunna säkerställa tillgång till kritiska komponenter och möjliggöra kortast möjliga ledtider.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick per den 31 december 2021 till 1,90 MSEK (1,81 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen. Balansposten immateriella anläggningstillgångar uppgår till totalt 7,32 MSEK (8,05 MSEK).

Vid årets utgång uppgick bolagets egna kapital till 14,32 MSEK (10,52 MSEK) och soliditeten var 55 % (38 %). Eget kapital per aktie vid periodens utgång uppgick till 0,81 SEK (1,01 SEK).

Med hänsyn till den nyligen genomförda företrädesemissionen och den förväntade utvecklingen är det styrelsens bedömning att verksamheten kan finansieras kommande tolv månader även om en fortsatt orolig omvärld gör att ytterligare 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 december 2021 var 17 672 183 stycken, 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 4 okt-dec 2021	Kvartal 4 okt-dec 2020	Helår jan-dec 2021	Helår jan-dec 2020
Nettoomsättning		5 019	14 362	16 804	31 654
<i>varav intäkter installationer och övrigt</i>		0	1 891	741	2 950
Aktiverat arbete för egen räkning		608	388	1 897	1 813
Kursdifferenser		100	-1 176	274	-1 715
Övriga rörelseintäkter		48	108	196	883
Rörelseintäkter		5 776	13 683	19 171	32 635
Råvaror och förnödenheter		-1 871	-7 344	-7 720	-15 550
<i>varav kostnader installationer och övrigt</i>		-2	-1 794	-615	-2 548
Bruttovinst		3 905	6 339	11 451	17 086
Övriga externa kostnader	1	-1 758	-1 568	-6 490	-6 791
Personalkostnader		-2 157	-2 047	-8 779	-8 645
Resultat före avskrivningar		-11	2 724	-3 819	1 650
Avskrivningar		-704	-723	-2 837	-3 036
Resultat efter avskrivningar		-715	2 001	-6 655	-1 386
Resultat från finansiella investeringar		-72	-82	-207	-254
Resultat efter finansiella poster		-787	1 919	-6 863	-1 640
Skatt		0	0	0	0
Periodens resultat		-787	1 919	-6 863	-1 640

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)		31 dec 2021	31 dec 2020
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2	7 320	8 049
Materiella anläggningstillgångar		458	639
Finansiella anläggningstillgångar		7	7
Summa anläggningstillgångar		7 785	8 696
Omsättningstillgångar			
Varulager		7 772	6 775
Kundfordringar		4 692	7 963
Skattefordringar		93	192
Övriga fordringar		798	545
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		695	457
Kassa och Bank	4	4 109	2 911
Summa omsättningstillgångar		18 158	18 842
SUMMA TILLGÅNGAR		25 943	27 538
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 237	728
Utvecklingsfond		7 320	8 044
Fritt eget kapital			
Överkursfond		108 034	97 881
Balanserat resultat		-95 412	-94 496
Periodens resultat		-6 863	-1 640
Summa eget kapital		14 316	10 517
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut		0	3 075
Summa långfristiga skulder		0	3 075
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut		5 000	0
Förskott från kunder		1 785	2 453
Leverantörsskulder		2 233	6 252
Checkräkningskredit	4	0	2 106
Skatteskulder		0	0
Övriga skulder		350	351
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 259	2 784
Summa kortfristiga skulder		11 627	13 946
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		25 943	27 538

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Kvartal 4 okt-dec 2021	Kvartal 4 okt-dec 2020	Helår jan-dec 2021	Helår jan-dec 2020
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från rörelsen	-715	2 001	-6 655	-1 386
Av- och nedskrivningar	704	723	2 837	3 036
Kursförändringar	3	127	3	127
Betald ränta	-72	-82	-207	-254
Erhållen ränta	0	0	0	0
Betalda skatter	0	-5	-11	-2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-78	2 764	-4 033	1 521
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Ökning/minskning av varulager	-81	693	-998	2 801
Ökning/minskning av fordringar	-3 906	728	2 890	-2 922
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-1 203	1 666	-5 213	2 469
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 269	5 851	-7 354	3 869
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-8	-28	-27
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-608	-388	-1 897	-1 813
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-608	-396	-1 926	-1 841
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	10 662	0	10 662	0
Nettoförändring checkräkning	-4 100	-2 299	-2 106	-860
Upptagna lån	5 000	0	5 000	0
Amortering av skuld	-1 800	-188	-3 075	-375
Teckningsoptioner	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 762	-2 486	10 481	-1 235
Periodens kassaflöde	3 885	2 968	1 201	792
Likvida medel vid periodens ingång	227	70	2 911	2 246
Kursdifferens i likvida medel	-3	-127	-3	-127
Likvida medel vid periodens utgång	4 109	2 911	4 109	2 911

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			-724		724		
Nyemission	509			10 153			10 662
Periodens resultat						-6 863	-6 863
Utgående balans 2021-12-31	1 237		7 320	108 034	-95 412	-6 863	14 316

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 4 okt-dec 2021	Kvartal 4 okt-dec 2020	Helår jan-dec 2021	Helår jan-dec 2020
Nettoomsättning	5 019	14 362	16 804	31 654
varav intäkter installationer	0	1 891	741	2 950
Bruttoresultat exkl aktiverat arbete för egen räkning	3 297	5 951	9 553	15 272
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-11	2 724	-3 819	1 650
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	-715	2 001	-6 655	-1 386
Resultat efter skatt	-787	1 919	-6 863	-1 640
Bruttomarginal	64%	45%	56%	51%
Soliditet, %	55%	38%	55%	38%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	0,22	0,29	0,07	0,08
Nettokassaflöde	3 885	2 968	1 201	792
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	0,81	1,01	0,81	1,01
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,04	0,18	-0,39	-0,16
Antal aktier vid periodens slut, st	17 672 183	10 395 402	17 672 183	10 395 402
Genomsnittligt antal aktier (korrigerat för split), st	17 672 183	10 395 402	17 672 183	10 395 402
Antalet anställda i genomsnitt, st	12	13	12	14
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 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	250 000	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

	31 dec (TSEK) 2021	31 dec 2020
Företagsinteckningar	7 900	7 900
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	3 000 000
Utnyttjad del	0
Outnyttjad del	3 000 000

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning utgår för verksamhetsåret 2021.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Delårsrapport januari - mars 2022	12 maj 2022
Bolagsstämma (Uppsala)	12 maj 2022
Halvårsrapport januari – juni 2022	25 augusti 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 24 februari 2022

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