

DELÅRSRAPPORT

Motion Display Scandinavia AB – org nr 556682-8231

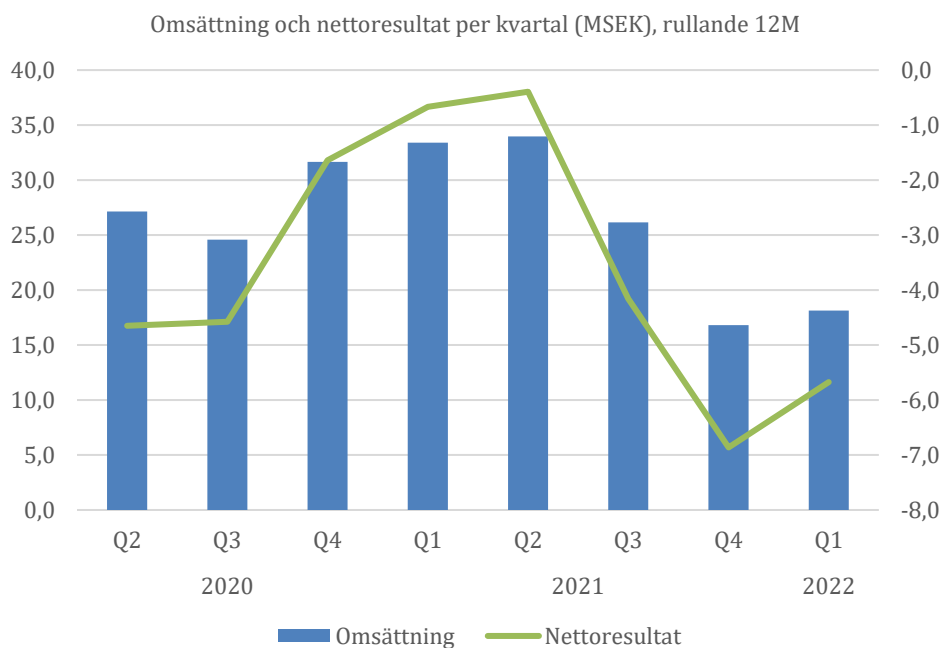
Delårsrapport för perioden januari 2022 – mars 2022

OMSÄTTNINGEN BÄTTRE ÄN FÖREGÅENDE ÅR

FÖRSTA KVARTALET 2022 (JANUARI – MARS)

- Nettoomsättningen för första kvartalet ökade med 28 % och uppgick till 6,05 MSEK (4,73 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete ökade med 26 % och uppgick till 2,71 MSEK (2,16 MSEK).
- Resultat före avskrivningar: -0,46 MSEK (-1,64 MSEK).
- Nettoresultat: -1,23 MSEK (-2,42 MSEK).
- Resultat per aktie: -0,07 kr (-0,23 kr).
- Nettokassaflöde: -2,57 MSEK (1,53 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 1,48 MSEK (4,64 MSEK).
- Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 17 672 183 st.

Uppgifter inom parentes avser motsvarande period föregående år.



VIKTIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA KVARTALET

- Orderingången under kvartalet var 1,5 MSEK (6,3 MSEK).
- Orderstocken vid kvartalets utgång uppgick till 2,7 MSEK (6,5 MSEK).
- Leverans av större pilotorder till restauranger och barer. Orderns värde uppgår till 1,8 MSEK.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

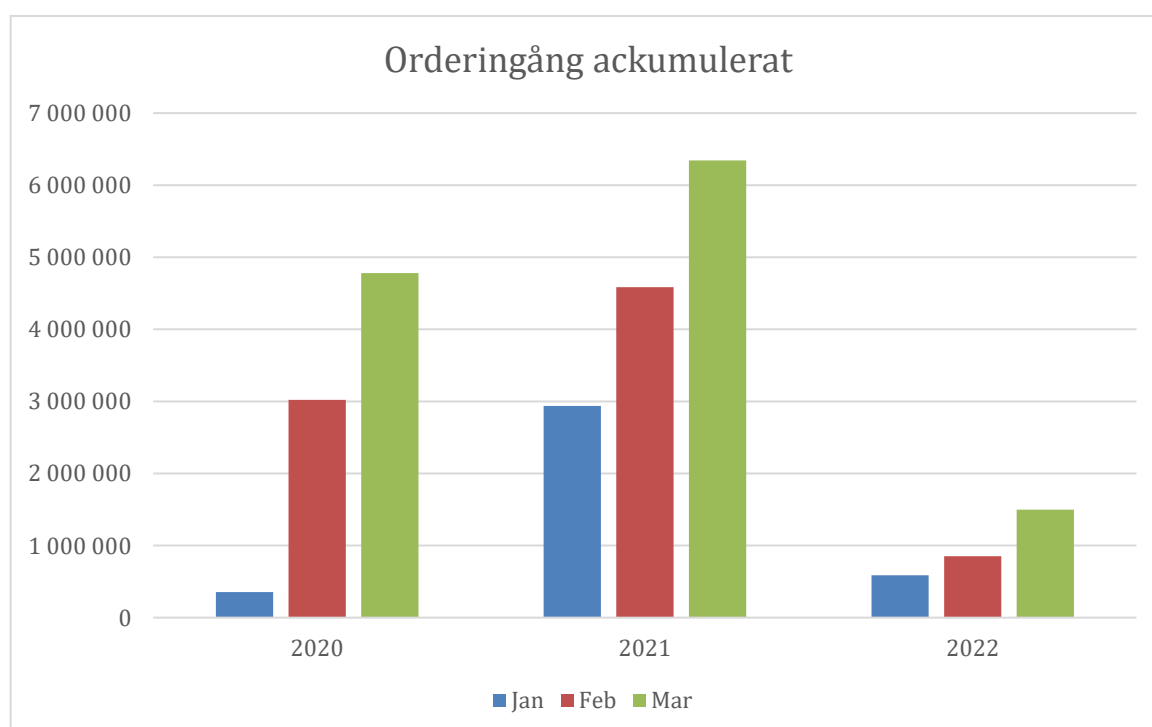
- Bolaget engagerar senior person med unikt nätverk inom dryckesindustrin för att stärka en internationell expansion.

KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Även om restriktionerna i samhället succesivt upphör och vi ser tecken på att marknaden återhämtar sig efter pandemin tar det längre tid för kunder att komma till avslut än vad vi räknat med.

Omsättningen i första kvartalet blev trots detta bättre än föregående år. Bland viktiga leveranser under kvartalet finns de båda beställningarna bolaget erhöll i det fjärde kvartalet inom segmentet drycker. Det ena projektet avser en större skylt som ska installeras på restauranger och i barer, vilket är en ny intressant marknad. Det finns över en miljon restauranger, barer och nattklubbar bara i USA som representerar en enorm affärspotential. Det här är en pilotorder och vi kommer att följa utfallet av detta projekt med stort intresse. Det andra projektet avser displayer för nio olika varumärken som kommer att distribueras rikstäckande i USA. Ordervärdet för dessa båda uppgår till 3,3 MSEK.

Just dryckeskategorin är hittills den i särklass viktigaste kategorin för bolaget med många återkommande kunder och väldokumenterade starka försäljningsresultat, främst i USA. Som en följd av detta har vi nu tagit steget och engagerat en mycket senior person med ett unikt nätverk.



OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Första kvartalet (januari-mars 2022)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 6,05 MSEK (4,73 MSEK), vilket är en ökning med 1,32 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning ökade under kvartalet med 0,55 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och blev 2,71 MSEK (2,16 MSEK).

Resultatet före avskrivningar uppgick till -0,46 MSEK (-1,64 MSEK).

Resultatet efter avskrivningar uppgick till -1,15 MSEK (-2,36 MSEK).

Periodens nettoresultat blev -1,23 MSEK, vilket är en ökning med 1,19 MSEK i jämförelse med samma period föregående år.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,66 MSEK (0,39 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 31 mars 2022 uppgick likvida medel till 1,48 MSEK (4,64 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 7,39 MSEK (6,89 MSEK), detta för att kunna säkerställa tillgång till kritiska komponenter och möjliggöra kortast möjliga ledtider.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick per den 31 mars 2022 till 0,66 MSEK (0,39 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen. Balansposten immateriella anläggningstillgångar uppgår till totalt 7,33 MSEK (7,77 MSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick bolagets egna kapital till 13,09 MSEK (8,10 MSEK) och soliditeten var 57 % (34 %). Eget kapital per aktie vid periodens utgång uppgick till 0,74 SEK (0,78 SEK).

Bedömningen är, baserat på konkreta kunddialoger och befintligt varulager, att behov av finansiering beräknas kunna tillfredsställas via lån och i och med detta är styrelsens bedömning 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 2022 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 2022	Kvartal 1 jan-mar 2021	Helår jan-dec 2021
Nettoomsättning		6 054	4 730	16 804
<i>varav intäkter installationer och övrigt</i>		0	89	741
Aktiverat arbete för egen räkning		657	385	1 897
Kursdifferenser		270	448	274
Övriga rörelseintäkter		23	68	196
Rörelseintäkter		7 003	5 632	19 171
Råvaror och förnödenheter		-3 636	-3 087	-7 720
<i>varav kostnader installationer och övrigt</i>		0	-77	-615
Bruttovinst		3 368	2 545	11 451
Övriga externa kostnader	1	-1 809	-1 796	-6 490
Personalkostnader		-2 021	-2 389	-8 779
Rörelseresultat före avskrivningar		-463	-1 640	-3 819
Avskrivningar		-688	-714	-2 837
Rörelseresultat efter avskrivningar		-1 151	-2 355	-6 655
Resultat från finansiella investeringar		-79	-63	-207
Resultat efter finansiella poster		-1 231	-2 418	-6 863
Skatt		0	0	0
Periodens resultat		-1 231	-2 418	-6 863

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)		31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	7 333	7 773	7 320
Materiella anläggningstillgångar		413	615	458
Finansiella anläggningstillgångar		7	7	7
Summa anläggningstillgångar		7 753	8 395	7 785
Omsättningstillgångar				
Varulager		7 392	6 887	7 772
Kundfordringar		5 718	3 058	4 692
Skattefordringar		149	224	93
Övriga fordringar		240	0	798
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		293	441	695
Kassa och Bank	4	1 482	4 640	4 109
Summa omsättningstillgångar		15 272	15 251	18 158
SUMMA TILLGÅNGAR		23 026	23 646	25 943
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		1 237	728	1 237
Utvecklingsfond		7 333	7 773	7 320
Fritt eget kapital				
Överkursfond		108 034	97 881	108 034
Balanserat resultat		-102 287	-95 865	-95 412
Periodens resultat		-1 231	-2 418	-6 863
Summa eget kapital		13 086	8 099	14 316
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		1 200	2 588	
Summa långfristiga skulder		1 200	2 588	0
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		0	0	5 000
Förskott från kunder		1 712	4 773	1 785
Leverantörsskulder		1 605	2 266	2 233
Checkräkningskredit	4	2 939	2 895	0
Skatteskulder		0	0	0
Övriga skulder		282	325	350
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 202	2 700	2 259
Summa kortfristiga skulder		8 740	12 959	11 627
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		23 026	23 646	25 943

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Kvartal 1 jan-mar 2022	Kvartal 1 jan-mar 2021
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Kassaflöde från rörelsen	-1 151	-2 355
Av- och nedskrivningar	688	714
Kursförändringar	56	-203
Betald ränta	-79	-63
Erhållen ränta	0	0
Betalda skatter	-6	-2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-492	-1 908
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		
Ökning/minskning av varulager	381	-112
Ökning/minskning av fordringar	-116	5 434
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-826	-1 776
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 054	1 639
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-28
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-657	-385
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-657	-414
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	0	0
Nettoförändring checkräkning	2 939	789
Upptagna lån	1 200	0
Amortering av skuld	-5 000	-488
Teckningsoptioner	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-861	302
Periodens kassaflöde	-2 571	1 526
Likvida medel vid periodens ingång	4 109	2 911
Kursdifferens i likvida medel	-56	203
Likvida medel vid periodens utgång	1 482	4 640

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 2021-01-01	728		8 044	97 881	-94 496	-1 640	10 517
Disposition av föregående års resultat					-1 640	1 640	
Nyemission	509			10 153			10 662
Aktiverade utvecklingskostnader			-724		724		
Årets resultat						-6 863	-6 863
Utgående balans 2021-12-31	1 237		7 320	108 034	-95 412	-6 863	14 316
Disposition av föregående års resultat					-6 863	6 863	
Aktiverade utvecklingskostnader			13		-13		
Periodens resultat						-1 231	-1 231
Utgående balans 2022-03-31	1 237		7 333	108 034	-102 287	-1 231	13 086

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 2022	Kvartal 1 jan-mar 2021
Nettoomsättning	6 054	4 730
varav intäkter installationer	0	89
Bruttoresultat exkl aktiverat arbete för egen räkning	2 711	2 160
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-463	-1 640
Resultat efter avskrivningar (EBIT)	-1 151	-2 355
Resultat efter skatt	-1 231	-2 418
Bruttomarginal	43%	42%
Soliditet, %	57%	34%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,15	0,15
Nettokassaflöde	-2 571	1 526
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	0,74	0,78
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,07	-0,23
Antal aktier vid periodens slut, st	17 672 183	10 395 402
Genomsnittligt antal aktier (korrigerat för split), st	17 672 183	10 395 402
Antalet anställda i genomsnitt, st	10	12
Antalet anställda vid periodens slut, st	11	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	120 000	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

(TSEK)	31 mar 2022	31 mar 2021
Företagsinteckningar	7 900	7 900
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	3 000 000
Utnyttjad del	2 939 409
Outnyttjad del	60 591

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Halvårsrapport januari - juni 2022

25 augusti 2022

Delårsrapport juli - september 2022

17 november 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 12 maj 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