

DELÅRSRAPPORT

Motion Display Scandinavia AB – org nr 556682-8231

Delårsrapport för perioden januari 2022 – september 2022

ÖKAD OMSÄTTNING OCH FÖRBÄTTRAT RESULTAT

TREDJE KVARTALET 2022 (JULI – SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet ökade med 162 % och uppgick till 2,03 MSEK (0,78 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete ökade med 44 % och uppgick till 0,80 MSEK (0,54 MSEK).
- Resultat före avskrivningar: -1,69 MSEK (-2,57 MSEK).
- Nettoresultat: -2,41 MSEK (-3,31 MSEK).
- Resultat per aktie: -0,14 kr (-0,32 kr).

9 MÅNADER 2022 (JANUARI – SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 11,50 MSEK (11,78 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete uppgick till 5,93 MSEK (6,26 MSEK).
- Resultat före avskrivningar: -2,78 MSEK (-3,81 MSEK).
- Nettoresultat: -5,00 MSEK (-6,08 MSEK).
- Resultat per aktie: -0,28 kr (-0,58 kr).
- Nettokassaflöde: -3,51 MSEK (-2,74 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 0,60 MSEK (0,23 MSEK).
- Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 17 672 183 st.

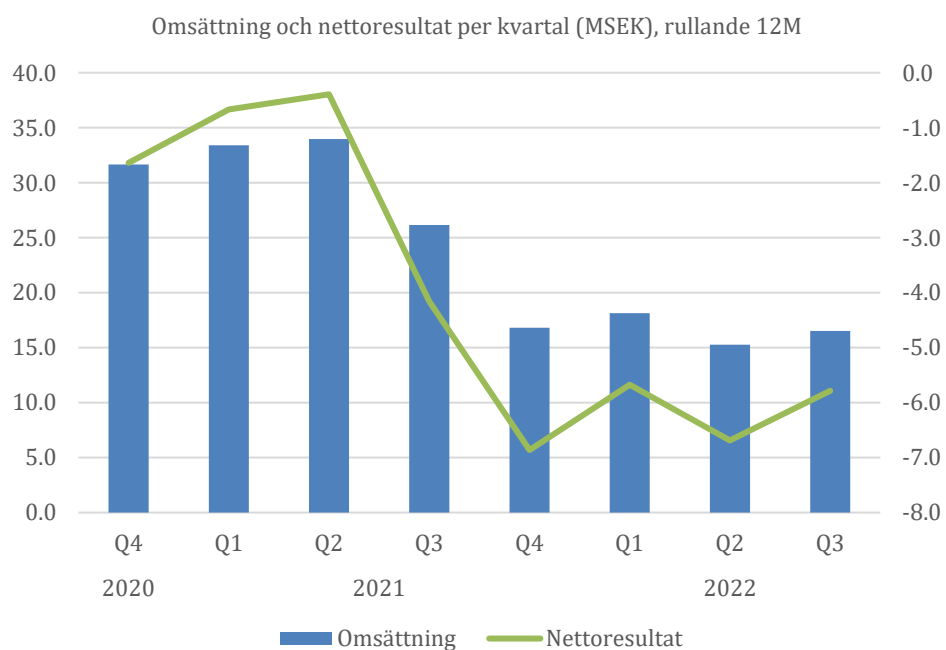
Uppgifter inom parentes avser motsvarande period föregående år.

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER TREDJE KVARTALET

- Orderingången under kvartalet var 0,4 MSEK (3,2 MSEK).
- Orderstocken vid kvartalets utgång uppgick till 0,4 MSEK (3,1 MSEK).

VIKTIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS SLUT

- Bolaget gör inbrytning i Australien och får order från Diageo värd 1,1 MSEK. Ordern avser tre olika varumärken och leverans är planerad till slutet av året.
- Ledande dryckesleverantör i USA lägger återigen en betydande order. Ordern avser denna gång elva olika varumärken och uppgår till 2,7 MSEK (föregående år nio varumärken och till ett ordervärde om 1,5 MSEK). Leverans är planerad till slutet av året.
- Bolaget beviljas lån från ALMI om 2 MSEK.
- Bolaget beviljas tillfälligt anstånd med skattebetalning av redan inbetalda avgifter vilket medför ett kapitaltillskott om 3 MSEK.



KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Naturligvis gläds vi åt att såväl försäljning som resultat detta kvartal är avsevärt bättre än samma period föregående år. Dessvärre har vi dock kvardröjande problem på den viktiga amerikanska marknaden även om vi kan skönja ljuspunkter i och med bra dialoger med kunder om kommande möjligheter. Vi har däremot haft relativa framgångar i Europa och övriga världen som tillsammans under kvartalet står för cirka hälften av omsättningen.

Efter periodens slut har vi erhållit två betydande beställningar till ett sammanlagt ordervärde om 3,8 MSEK för leverans innan årsskiftet. Den första är en beställning från Australien och Diageo till ett ordervärde om 1,1 MSEK. Diageo är ett av världens största spritföretag med representation i 180 länder och mer än 200 spritsorter i sin portfölj, bl a Smirnoff, Gordons Gin och Baileys. Hitintills har vi levererat ett femtiotal display-program till Diageo, främst för den amerikanska marknaden. Denna order är den första från Diageo Australien och en viktig inbrytning på en för oss ny geografisk marknad. Den andra är en beställning från USA och en annan ledande leverantör av alkoholhaltiga drycker. Tidigare har samma kund beställt skyltprogram i flera omgångar – den första omgången avsåg tre varumärken, den andra sex, och sedan nio varumärken. Ordern uppgår denna gång till 2,7 MSEK och avser elva olika varumärken. Det är alltid glädjande med återkommande kunder och det visar att våra produkter fungerar.



Inte minst genom vår nye globala försäljningsdirektör, har vi aktivt kunnat nå viktiga beslutsfattare hos våra primära målkunder internationellt. Återigen bekräftas dock bilden av att vår produkt fortfarande är mycket okänd. Kunderna vi möter blir imponerade och inser produktens potentiella nytta.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nio månader (januari-september 2022)

Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 11,50 MSEK (11,78 MSEK), vilket är en minskning med 0,28 MSEK jämfört med samma period föregående år.

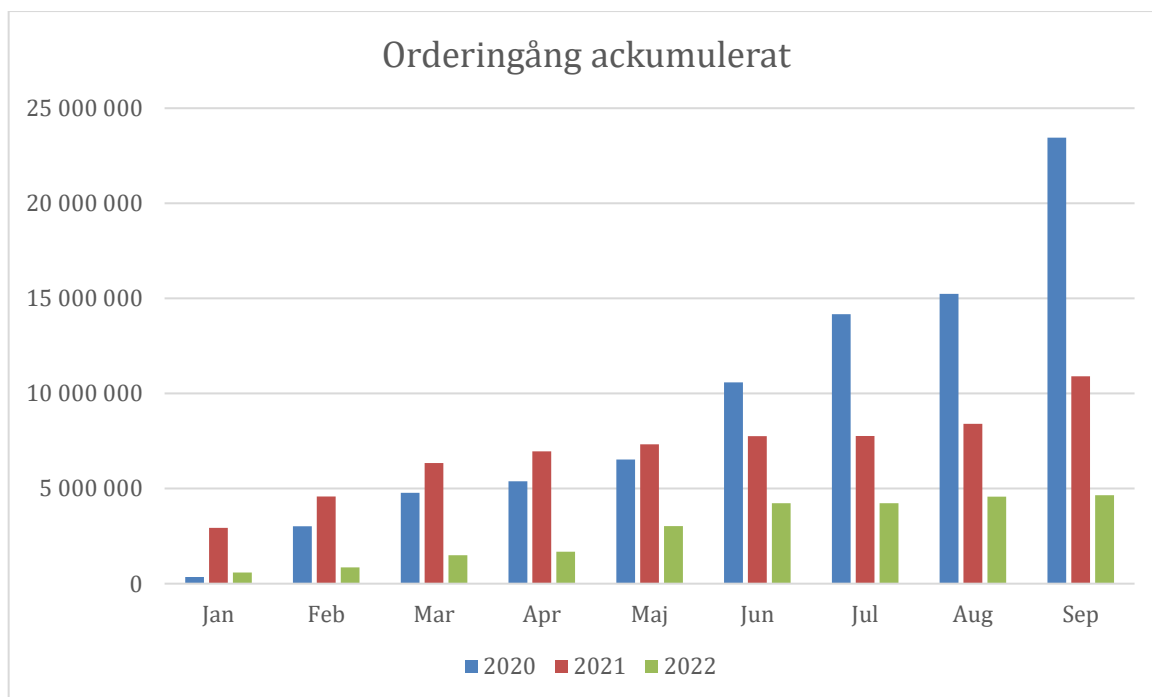
Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning minskade under de första nio månaderna med 0,33 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och blev 5,93 MSEK (6,26 MSEK).

Resultatet före avskrivningar uppgick till -2,78 MSEK (-3,81 MSEK).

Resultatet efter avskrivningar uppgick till -4,86 MSEK (-5,94 MSEK).

Periodens nettoresultat blev -5,00 MSEK, vilket är en ökning med 1,08 MSEK i jämförelse med samma period föregående år.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 1,52 MSEK (1,29 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.



Tredje kvartalet (juli-september 2022)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 2,03 MSEK (0,78 MSEK).

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 0,80 (0,54 MSEK).

Resultatet före avskrivningar uppgick till -1,69 MSEK (-2,57 MSEK).

Kvartalets nettoresultat blev -2,41 MSEK (-3,31 MSEK).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,30 MSEK (0,23 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 30 september 2022 uppgick likvida medel till 0,60 MSEK (0,23 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 7,61 MSEK (7,69 MSEK), detta för att kunna säkerställa tillgång till kritiska komponenter och möjliggöra kortast möjliga ledtider.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick per den 30 september 2022 till 1,52 MSEK (1,29 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen. Balansposten immateriella anläggningstillgångar uppgår till totalt 6,90 MSEK (7,37 MSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick bolagets egna kapital till 9,32 MSEK (4,44 MSEK) och soliditeten var 53 % (25 %). Eget kapital per aktie vid periodens utgång uppgick till 0,53 SEK (0,43 SEK).

Bolaget har beviljats lån från ALMI om 2 MSEK. Samtidigt har bolaget beviljats tillfälligt anstånd med skattebetalning av redan inbetalda avgifter vilket medför ett kapitaltillskott om ytterligare 3 MSEK. Detta 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 30 september 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 3 jul-sep 2022	Kvartal 3 jul-sep 2021	Nio månader jan-sep 2022	Nio månader jan-sep 2021
Nettoomsättning		2 027	775	11 501	11 784
<i>varav intäkter installationer och övrigt</i>		<i>183</i>	<i>0</i>	<i>183</i>	<i>741</i>
Aktiverat arbete för egen räkning		300	233	1 523	1 289
Kursdifferenser		286	42	1 087	155
Övriga rörelseintäkter		39	48	799	166
Rörelseintäkter		2 652	1 098	14 910	13 395
Råvaror och förnödenheter		-1 556	-323	-7 460	-5 849
<i>varav kostnader installationer och övrigt</i>		<i>-172</i>	<i>0</i>	<i>-172</i>	<i>-612</i>
Bruttovinst		1 095	775	7 450	7 546
Övriga externa kostnader	1	-1 232	-1 406	-4 484	-4 733
Personalkostnader		-1 551	-1 935	-5 750	-6 621
Resultat före avskrivningar		-1 688	-2 566	-2 784	-3 808
Avskrivningar		-691	-707	-2 079	-2 132
Resultat efter avskrivningar		-2 378	-3 274	-4 863	-5 940
Resultat från finansiella investeringar		-28	-35	-135	-136
Resultat efter finansiella poster		-2 407	-3 309	-4 998	-6 076
Skatt		0	0	0	0
Periodens resultat		-2 407	-3 309	-4 998	-6 076

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)		30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	6 899	7 366	7 320
Materiella anläggningstillgångar		362	508	458
Finansiella anläggningstillgångar		7	7	7
Summa anläggningstillgångar		7 269	7 882	7 785
Omsättningstillgångar				
Varulager		7 605	7 692	7 772
Kundfordringar		1 516	1 683	4 692
Skattefordringar		78	0	93
Övriga fordringar		0	0	798
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		402	629	695
Kassa och Bank	4	599	227	4 109
Summa omsättningstillgångar		10 201	10 231	18 158
SUMMA TILLGÅNGAR		17 470	18 113	25 943
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		1 237	728	1 237
Utvecklingsfond		6 889	7 366	7 320
Fritt eget kapital				
Överkursfond		108 034	97 881	108 034
Balanserat resultat		-101 844	-95 458	-95 412
Periodens resultat		-4 998	-6 076	-6 863
Summa eget kapital		9 318	4 441	14 316
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		900	3 000	0
Summa långfristiga skulder		900	3 000	0
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		0	0	5 000
Förskott från kunder		0	2 024	1 785
Leverantörsskulder		1 394	3 130	2 233
Checkräkningskredit	4	2 951	2 900	0
Skatteskulder		0	24	0
Övriga skulder		249	304	350
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 657	2 289	2 259
Summa kortfristiga skulder		7 251	10 672	11 627
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		17 470	18 113	25 943

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Kvartal 3 jul-sep 2022	Kvartal 3 jul-sep 2021	Nio månader jan-sep 2022	Nio månader jan-sep 2021
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från rörelsen	-2 378	-3 274	-4 863	-5 940
Av- och nedskrivningar	691	707	2 079	2 132
Kursförändringar	25	-51	-1	-51
Betald ränta	-28	-35	-135	-136
Erhållen ränta	0	0	0	0
Betalda skatter	-9	-5	-16	-11
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 699	-2 657	-2 936	-4 006
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Ökning/minskning av varulager	224	-1 287	167	-917
Ökning/minskning av fordringar	2 518	494	4 296	6 796
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-729	1 384	-2 326	-4 010
Kassaflöde från den löpande verksamheten	314	-2 067	-799	-2 136
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-39	0	-39	-28
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-300	-233	-1 523	-1 289
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-339	-233	-1 562	-1 318
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	0	0	0	0
Nettoförändring checkräkning	93	315	2 951	794
Upptagna lån	0	1 200	900	1 200
Amortering av skuld	0	-300	-5 000	-1 275
Teckningsoptioner	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	93	1 215	-1 149	719
Periodens kassaflöde	68	-1 085	-3 510	-2 735
Likvida medel vid periodens ingång	556	1 261	4 109	2 911
Kursdifferens i likvida medel	-25	51	1	51
Likvida medel vid periodens utgång	599	227	599	227

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			
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			-431		431		
Periodens resultat						-4 998	-4 998
Utgående balans 2022-09-30	1 237		6 889	108 034	-101 844	-4 998	9 318

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 2022	Kvartal 3 jul-sep 2021	9 månader jan-sep 2022	9 månader jan-sep 2021
Nettoomsättning	2 027	775	11 501	11 784
varav intäkter installationer	183	0	183	741
Bruttoresultat exkl aktiverat arbete för egen räkning	795	542	5 926	6 257
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-1 688	-2 566	-2 784	-3 808
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	-2 378	-3 274	-4 863	-5 940
Resultat efter skatt	-2 407	-3 309	-4 998	-6 076
Bruttomarginal	34%	66%	47%	52%
Soliditet, %	53%	25%	53%	25%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	0,00	-0,10	-0,20	-0,26
Nettokassaflöde	68	-1 085	-3 510	-2 735
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	0,53	0,43	0,53	0,43
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,14	-0,32	-0,28	-0,58
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	10	12	10	13
Antalet anställda vid periodens slut, st	11	13	11	13

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	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) 2022	30 sep 2021
Företagsinteckningar	7 900	7 900
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	3 000 000
Utnyttjad del	<u>2 951 358</u>
Outnyttjad del	48 642

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Helårsrapport januari - december 2022 23 februari 2023

Delårsrapport januari - mars 2023 11 maj 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 17 november 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