

DELÅRSRAPPORT

Motion Display Scandinavia AB – org nr 556682-8231

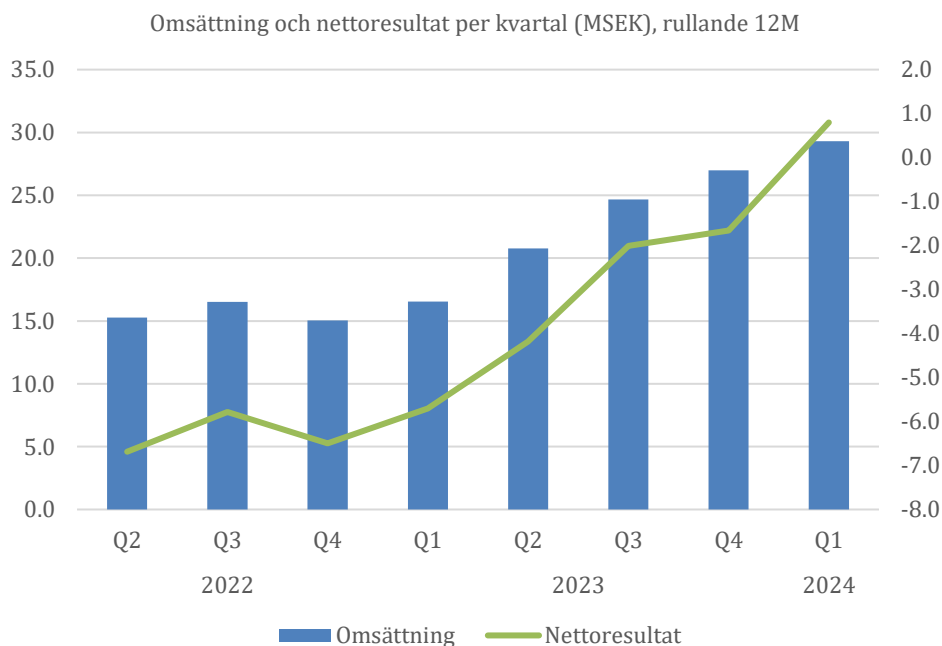
Delårsrapport för perioden januari 2024 – mars 2024

STARK INLEDNING PÅ ÅRET

FÖRSTA KVARTALET 2024 (JANUARI – MARS)

- Nettoomsättningen för första kvartalet ökade med 31% och uppgick till 9,86 MSEK (7,55 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete ökade med 45% och uppgick till 6,04 MSEK (4,16 MSEK).
- Resultat före avskrivningar: 2,63 MSEK (0,32 MSEK).
- Resultat före avskrivning och exklusive aktiveringar: 2,40 MSEK (-0,08 MSEK).
- Nettoresultat: 2,03 MSEK (-0,43 MSEK).
- Resultat per aktie: 0,11 kr (-0,02 kr).
- Nettokassaflöde: 4,97 MSEK (4,15 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 5,18 MSEK (4,30 MSEK).
- Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 17 672 183 st.

Uppgifter inom parentes avser motsvarande period föregående år.



VIKTIGA HÄNDELSE UNDER FÖRSTA KVARTALET

- Orderingången under kvartalet var 6,4 MSEK (6,0 MSEK).
- Orderstocken vid kvartalets utgång uppgick till 6,3 MSEK (6,3 MSEK).
- Slutleverans av den i november 2023 publicerade ordern om totalt 3,3 MSEK görs. Slutkunden är en ledande leverantör av alkoholhaltiga drycker och av kvartalets totala omsättning utgör denna 1,4 MSEK.
- Bolaget får en order värd 1,5 MSEK från ett ikoniskt hälso- och skönhetsföretag i USA. Programmet kommer att installeras på Walmart och leverans har gjorts i början av andra kvartalet.

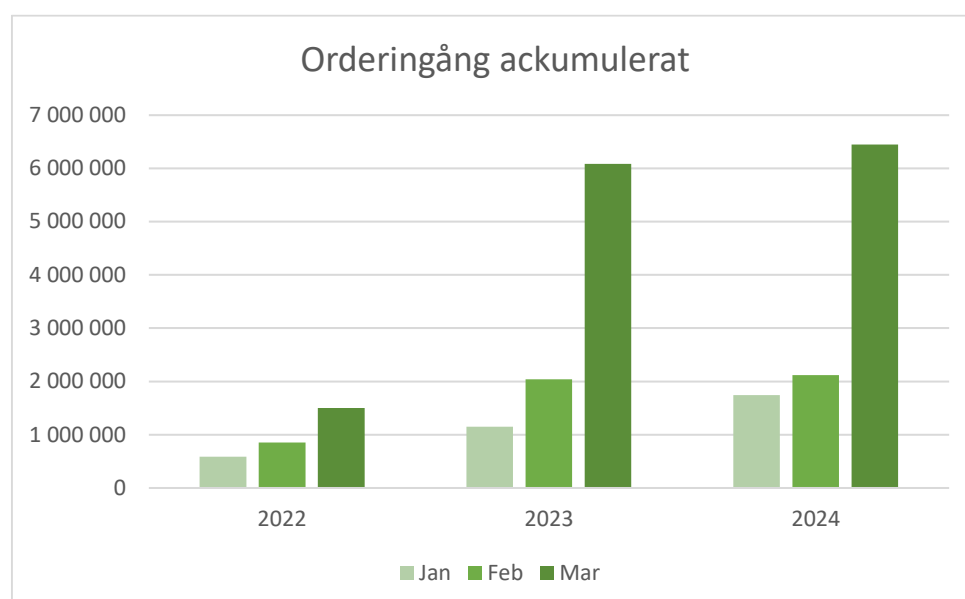
KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Vi inleder 2024 starkt med ett nettoresultat på 2 MSEK och ett nettokassaflöde på nära 5 MSEK. Glädjande är också att det starka resultatet bygger på ett större antal ordrar från många olika länder och branscher.

Den order vi fick från det vi omnämner som ett ”ikoniskt” hälso- och skönhetsföretag i USA avser ett program som förväntas väcka stor uppmärksamhet. Vår display kommer att byggas in i en större hyllkonstruktion på ett för branschen innovativt och banbrytande sätt. Programmet, som marknadsför en produktserie och därmed täcker en hel hyllsektion, planeras att sitta uppe ett helt år i butiken. Vår unikt långa batteritid var en förutsättning och passar programmet perfekt.



Efter de för oss i så många avseenden tunga Covid-åren, har vi nu äntligen haft möjligheten att åter besöka våra leverantörer i Kina. Inte minst har vi tillbringat tid i fabriken där vår displayproduktion sker. Det är också den produktionsenhet som nyligen genomgått en extern granskning, en så kallad ”6-Pillar SMETA Audit”. Jag vill gärna betona de utmärkta relationer vi har byggt upp under lång tid med våra professionella och pålitliga leverantörer.



OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Första kvartalet (januari-mars 2024)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 9,86 MSEK (7,55 MSEK), vilket är en ökning med 2,31 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning ökade under kvartalet med 1,88 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och blev 6,04 MSEK (4,16 MSEK).

Resultatet före avskrivningar uppgick till 2,63 MSEK (0,32 MSEK).

Resultatet efter avskrivningar uppgick till 2,10 MSEK (-0,35 MSEK).

Periodens nettoresultat blev 2,03 MSEK, vilket är en förbättring med 2,46 MSEK i jämförelse med samma period föregående år.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,23 MSEK (0,24 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 31 mars 2024 uppgick likvida medel till 5,18 MSEK (4,30 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 5,23 MSEK (7,46 MSEK), detta för att kunna säkerställa tillgång till kritiska komponenter och möjliggöra kortast möjliga ledtider.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick per den 31 mars 2024 till 0,23 MSEK (0,24 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen. Balansposten immateriella anläggningstillgångar uppgår till totalt 4,58 MSEK (6,02 MSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick bolagets egna kapital till 8,18 MSEK (7,39 MSEK) och soliditeten var 39 % (36 %). Eget kapital per aktie vid periodens utgång uppgick till 0,46 SEK (0,42 SEK).

Den ökade orderingången tillsammans med långa betaltider från kunder utgör en utmaning för bolaget. Dessutom kräver leverantörer i allt större utsträckning betalning i förskott. Styrelsens bedömning är alltså att verksamheten kan finansieras kommande 12 månader, samtidigt som 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 2024 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 2024	Kvartal 1 jan-mar 2023	Helår jan-dec 2023
Nettoomsättning		9 862	7 552	26 994
<i>varav intäkter installationer och övrigt</i>		0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning		227	243	876
Kursdifferenser		366	18	-16
Övriga rörelseintäkter		17	169	313
Rörelseintäkter		10 471	7 983	28 168
Råvaror och förnödenheter		-4 200	-3 577	-12 626
<i>varav kostnader installationer och övrigt</i>		0	0	0
Bruttovinst		6 271	4 405	15 542
Övriga externa kostnader	1	-1 673	-2 155	-6 797
Personalkostnader		-1 968	-1 932	-7 493
Rörelseresultat före avskrivningar		2 630	318	1 253
Avskrivningar		-528	-664	-2 558
Rörelseresultat efter avskrivningar		2 102	-346	-1 305
Resultat från finansiella investeringar		-76	-86	-356
Resultat efter finansiella poster		2 026	-433	-1 661
Skatt		0	0	0
Periodens resultat		2 026	-433	-1 661

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)		31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	4 578	6 022	4 863
Materiella anläggningstillgångar		373	348	246
Finansiella anläggningstillgångar		7	7	7
Summa anläggningstillgångar		4 958	6 377	5 117
Omsättningstillgångar				
Varulager		5 226	7 463	7 221
Kundfordringar		3 995	1 336	6 417
Skattefordringar		206	188	208
Övriga fordringar		841	0	94
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		427	793	515
Kassa och Bank	4	5 179	4 297	78
Summa omsättningstillgångar		15 874	14 077	14 532
SUMMA TILLGÅNGAR		20 832	20 454	19 649
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		1 237	1 237	1 237
Utvecklingsfond		4 578	6 022	4 863
Fritt eget kapital				
Överkursfond		108 034	108 034	108 034
Balanserat resultat		-107 692	-107 475	-106 316
Periodens resultat		2 026	-433	-1 661
Summa eget kapital		8 184	7 386	6 158
Långfristiga skulder				
Tillfälligt betalningsansånd skatteverket		3 049	3 049	3 049
Övriga skulder till kreditinstitut		1 000	1 400	1 200
Summa långfristiga skulder		4 049	4 449	4 249
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		667	1 200	467
Förskott från kunder		1 063	377	981
Leverantörsskulder		1 996	1 427	2 400
Checkräkningskredit	4	2 529	2 657	2 918
Skatteskulder		0	0	0
Övriga skulder		254	328	293
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 091	2 631	2 183
Summa kortfristiga skulder		8 599	8 619	9 242
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		20 832	20 454	19 649

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Kvartal 1 jan-mar 2024	Kvartal 1 jan-mar 2023
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Kassaflöde från rörelsen	2 102	-346
Av- och nedskrivningar	528	664
Kursförändringar	-130	83
Betald ränta	-76	-87
Erhållen ränta	1	0
Betalda skatter	-11	-6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 413	308
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		
Ökning/minskning av varulager	1 995	-78
Ökning/minskning av fordringar	1 775	6 328
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-454	-3 722
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 729	2 837
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-143	-45
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-227	-243
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-369	-288
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	0	0
Nettoförändring checkräkning	-389	1 900
Upptagna lån	0	600
Amortering av skuld	0	-900
Teckningsoptioner	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-389	1 600
Periodens kassaflöde	4 971	4 149
Likvida medel vid periodens ingång	78	231
Kursdifferens i likvida medel	130	-83
Likvida medel vid periodens utgång	5 179	4 297

EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Ej reg. nyemission	Utvecklings- fond	Överkurs fond	Balanserat resultat	Årets Resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	1 237		6 406	108 034	-101 360	-6 498	7 818
Disposition av föregående års resultat					-6 498	6 498	
Aktiverade utvecklingskostnader			-1 543		1 543		
Årets resultat						-1 661	-1 661
Utgående balans 2023-12-31	1 237		4 863	108 034	-106 316	-1 661	6 158
Disposition av föregående års resultat					-1 661	1 661	
Aktiverade utvecklingskostnader			-285		285		
Periodens resultat						2 026	2 026
Utgående balans 2024-03-31	1 237		4 578	108 034	-107 692	2 026	8 184

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 2024	Kvartal 1 jan-mar 2023
Nettoomsättning	9 862	7 552
varav intäkter installationer	0	0
Bruttoresultat exkl aktiverat arbete för egen räkning	6 044	4 162
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	2 630	318
Resultat efter avskrivningar (EBIT)	2 102	-346
Resultat efter skatt	2 026	-433
Bruttomarginal	59%	55%
Soliditet, %	39%	36%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	0,28	0,23
Nettokassaflöde	4 971	4 149
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	0,46	0,42
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	0,11	-0,02
Antal aktier vid periodens slut, st	17 672 183	17 672 183
Genomsnittligt antal aktier (korrigerat för split), st	17 672 183	17 672 183
Antalet anställda i genomsnitt, st	9	10
Antalet anställda vid periodens slut, st	10	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	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 2024	31 mar 2023
Företagsinteckningar	9 200	9 200
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	3 000 000
Utnyttjad del	2 529 122
Outnyttjad del	470 878

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Halvårsrapport januari - juni 2024

22 augusti 2024

Delårsrapport juli - september 2024

14 november 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 7 maj 2024

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