

DELÅRSRAPPORT

Motion Display Scandinavia AB – org nr 556682-8231

Delårsrapport för perioden januari 2024 – september 2024

ÅRET SÅ HÄR LÅNGT I LINJE MED FÖREGÅENDE ÅR TROTS SVAGT KVARTAL

9 MÅNADER 2024 (JANUARI – SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för niomånadersperioden minskade med 5 % och uppgick till 20,06 MSEK (21,12 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete minskade med 3 % och uppgick till 11,87 MSEK (12,29 MSEK).
- Resultat före avskrivningar: 2,00 MSEK (1,68 MSEK).
- Resultat före avskrivning och exklusive aktiveringar: 1,47 MSEK (1,01 MSEK).
- Nettoresultat: -0,08 MSEK (-0,51 MSEK).
- Resultat per aktie: 0,00 kr (-0,03 kr).
- Nettokassaflöde: 1,70 MSEK (0,03 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 1,73 MSEK (0,13 MSEK).
- Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 17 672 183 st.

TREDJE KVARTALET 2024 (JULI – SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet minskade med 52 % och uppgick till 2,83 MSEK (5,94 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete minskade med 74 % och uppgick till 0,94 MSEK (3,67 MSEK).
- Resultat före avskrivningar: -1,87 MSEK (0,54 MSEK).
- Resultat före avskrivning och exklusive aktiveringar: -2,02 MSEK (0,38 MSEK).
- Nettoresultat: -2,51 MSEK (-0,23 MSEK).
- Resultat per aktie: -0,14 kr (-0,01 kr).

Uppgifter inom parentes avser motsvarande period föregående år.

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET

- Orderingsången under kvartalet var 2,5 MSEK (5,9 MSEK).
- Orderstocken vid kvartalets utgång uppgick till 2,0 MSEK (4,5 MSEK).
- Bolaget erhåller två lite större order från återkommande kunder i Nordamerika inom dryckeskategorin. Leverans av det ena projektet gjordes under kvartalet och det andra projektet levereras nu i kvartal fyra.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Det framgångsrika programmet vi gjorde för ett världsledande varumärke inom hälsa och skönhet i USA tidigare i år har resulterat i ännu ett displayprogram till samma kund. Ordern är värd 1,8 MSEK och leverans är planerad till kvartal ett 2025.

KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Vi har haft en tuff start på hösten. Orderingsången under kvartalet är lägre än förväntat. Med något enstaka undantag har beställningar varit mer av testkaraktär och då handlat om endast ett hundratal displayer per projekt. De två större beställningarna vi fick in under kvartalet har tillsammans ett ordervärde om ca 1,4 MSEK. Båda dessa avser leveranser till dryckesbolag i Kanada och USA. Det ena projektet levererades under kvartalet, och det andra levereras nu i kvartal fyra och utgör 750 TSEK av orderstocken vid kvartalets utgång.

Vi har historiskt haft en stark orderingsång under hösten men i år drar pågående möjligheter ut på tiden. Det gör att vi nu får ett allt mindre fönster att leverera innan det kinesiska nyåret som infaller i slutet av januari. Alltjämt finns dock en positiv tilltro hos säljarna.

Efter kvartalets slut har vi säkrat ännu en order inom kategorin Hälsa och Skönhet. Detta är en uppföljning på det framgångsrika program vi genomförde tidigare i år för ett världsledande varumärke inom denna kategori på den amerikanska marknaden. Det nya programmet tas fram till samma kund och den erhållna ordern är värd 1,8 MSEK. Leverans är planerad till kvartal ett 2025.

Helt klart är att likviditeten är ansträngd trots en stark balansräkning. Inte minst med anledning av betydande inköp av komponenter och därtill leverantörer som i allt större utsträckning kräver betalning i förskott. Självfallet följer styrelse och ledning situationen noggrant och planerar för olika scenarier.

Efter tre kvartal är omsättning och bruttoreultat trots allt i paritet med föregående år samtidigt som resultat före avskrivningar och exklusive aktiveringar är klart bättre, 1,47 MSEK mot 1,01 MSEK.



OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nio månader (januari-september 2024)

Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 20,06 MSEK (21,12 MSEK), vilket är en minskning med 1,06 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning minskade under de första nio månaderna med 0,42 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och blev 11,87 MSEK (12,29 MSEK).

Resultatet före avskrivningar uppgick till 2,00 MSEK (1,68 MSEK).

Resultatet efter avskrivningar uppgick till 0,42 MSEK (-0,26 MSEK).

Periodens nettoresultat blev -0,08 MSEK, vilket är en förbättring med 0,43 MSEK i jämförelse med samma period föregående år.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,53 MSEK (0,67 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

Tredje kvartalet (juli-september 2024)

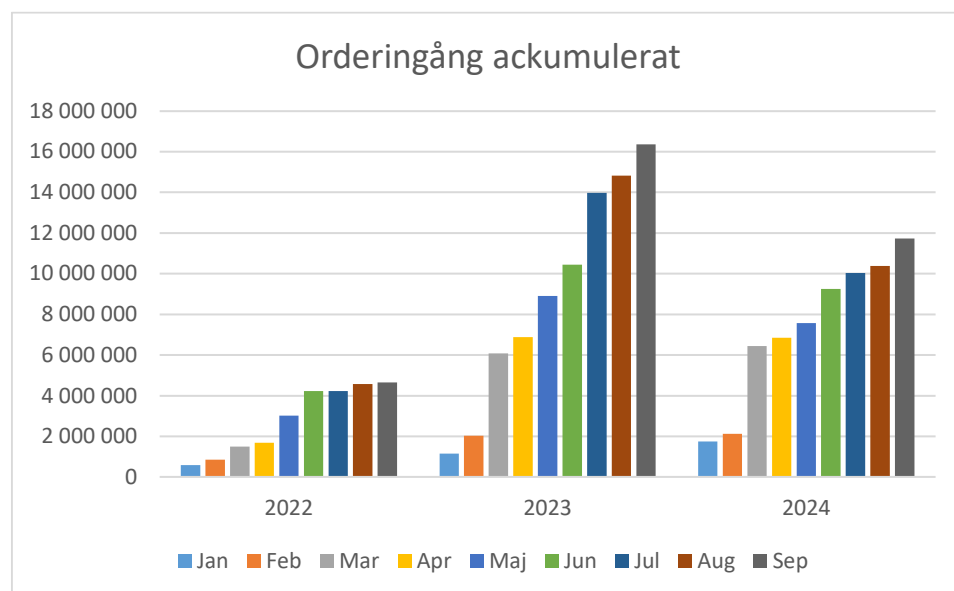
Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 2,83 MSEK (5,94 MSEK).

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 0,94 (3,67 MSEK).

Resultatet före avskrivningar uppgick till -1,87 MSEK (0,54 MSEK).

Kvartalets nettoresultat blev -2,51 MSEK (-0,23 MSEK).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,14 MSEK (0,15 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.



FINANSIELL STÄLLNING

Per den 30 september 2024 uppgick likvida medel till 1,73 MSEK (0,13 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 6,76 MSEK (7,26 MSEK), detta för att kunna säkerställa tillgång till kritiska komponenter och möjliggöra kortast möjliga ledtider.

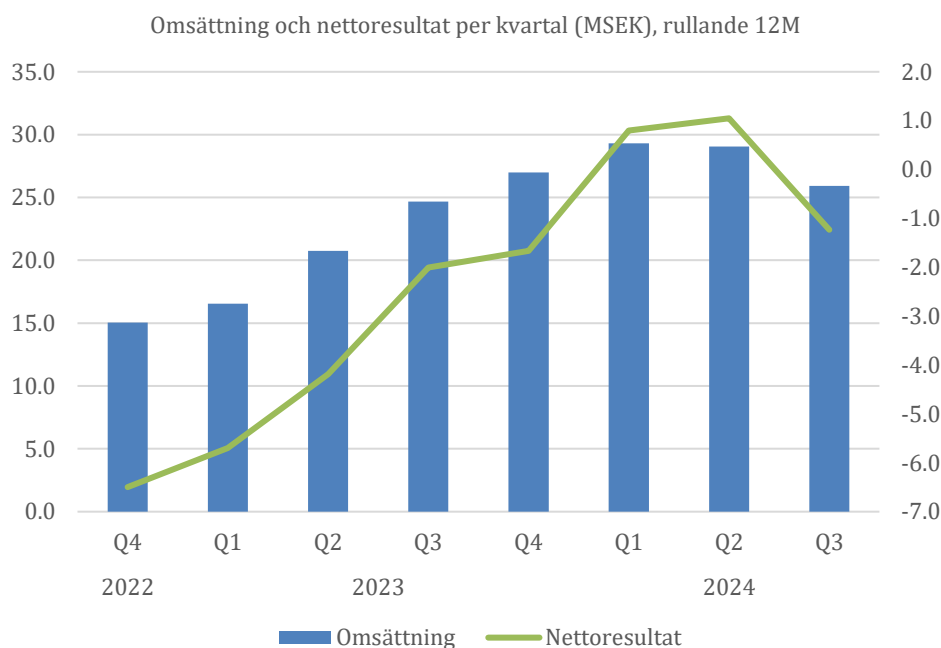
Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick per den 30 september 2024 till 0,53 MSEK (0,67 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen. Balansposten immateriella anläggningstillgångar uppgår till totalt 3,86 MSEK (5,24 MSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick bolagets egna kapital till 6,08 MSEK (7,31 MSEK) och soliditeten var 36 % (35 %). Eget kapital per aktie vid periodens utgång uppgick till 0,34 SEK (0,41 SEK).

Långa betaltider från kunder utgör fortsatt en utmaning för bolaget. Dessutom kräver leverantörer i allt större utsträckning betalning i förskott. Styrelsens bedömning är alltjämt 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 30 september 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 3 jul-sep 2024	Kvartal 3 jul-sep 2023	Nio månader jan-sep 2024	Nio månader jan-sep 2023
Nettoomsättning		2 829	5 940	20 060	21 121
<i>varav intäkter installationer och övrigt</i>		0	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning		142	152	527	666
Kursdifferenser		-119	304	159	443
Övriga rörelseintäkter		31	39	66	280
Rörelseintäkter		2 883	6 435	20 811	22 512
Råvaror och förnödenheter		-1 804	-2 609	-8 416	-9 556
<i>varav kostnader installationer och övrigt</i>		0	0	0	0
Bruttovinst		1 079	3 826	12 395	12 956
Övriga externa kostnader	1	-1 352	-1 604	-4 577	-5 676
Personalkostnader		-1 600	-1 682	-5 822	-5 604
Resultat före avskrivningar		-1 873	540	1 996	1 676
Avskrivningar		-528	-630	-1 579	-1 936
Resultat efter avskrivningar		-2 401	-90	417	-261
Resultat från finansiella investeringar		-111	-141	-496	-247
Resultat efter finansiella poster		-2 513	-231	-79	-507
Skatt		0	0	0	0
Periodens resultat		-2 513	-231	-79	-507

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)		30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	3 864	5 244	4 863
Materiella anläggningstillgångar		366	277	246
Finansiella anläggningstillgångar		7	7	7
Summa anläggningstillgångar		4 237	5 528	5 117
Omsättningstillgångar				
Varulager		6 764	7 257	7 221
Kundfordringar		3 410	6 722	6 417
Skattefordringar		121	70	208
Övriga fordringar		159	603	94
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		612	509	515
Kassa och Bank	4	1 727	131	78
Summa omsättningstillgångar		12 794	15 292	14 532
SUMMA TILLGÅNGAR		17 031	20 820	19 649
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		1 237	1 237	1 237
Utvecklingsfond		3 864	5 244	4 863
Fritt eget kapital				
Överkursfond		108 034	108 034	108 034
Balanserat resultat		-106 977	-106 697	-106 316
Periodens resultat		-79	-507	-1 661
Summa eget kapital		6 078	7 311	6 158
Långfristiga skulder				
Tillfälligt betalningsansånd skatteverket		1 926	0	3 049
Övriga skulder till kreditinstitut		600	1 000	1 200
Summa långfristiga skulder		2 526	1 000	4 249
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		800	800	467
Tillfälligt betalningsansånd skatteverket		990	3 049	0
Förskott från kunder		1 089	294	981
Leverantörsskulder		963	2 905	2 400
Checkräkningskredit	4	2 520	2 936	2 918
Skatteskulder		0	0	0
Övriga skulder		244	246	293
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 820	2 279	2 183
Summa kortfristiga skulder		8 426	12 509	9 242
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		17 031	20 820	19 649

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Kvartal 3 jul-sep 2024	Kvartal 3 jul-sep 2023	Nio månader jan-sep 2024	Nio månader jan-sep 2023
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från rörelsen	-2 401	-90	417	-261
Av- och nedskrivningar	528	630	1 579	1 936
Kursförändringar	49	134	49	134
Betald ränta	-112	-83	-498	-247
Erhållen ränta	0	-58	1	1
Betalda skatter	-6	-10	-24	-25
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 941	523	1 525	1 538
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Ökning/minskning av varulager	-33	-1 071	457	129
Ökning/minskning av fordringar	947	-1 983	2 936	717
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	98	751	-1 722	-2 718
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-929	-1 779	3 196	-335
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-30	0	-173	-45
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-142	-152	-527	-666
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-172	-152	-699	-711
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	0	0	0	0
Nettoförändring checkräkning	-268	306	-398	2 179
Upptagna lån	0	0	0	600
Amortering av skuld	-333	-200	-399	-1 700
Teckningsoptioner	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-600	106	-798	1 079
Periodens kassaflöde	-1 700	-1 825	1 698	33
Likvida medel vid periodens ingång	3 477	2 090	78	231
Kursdifferens i likvida medel	-49	-134	-49	-134
Likvida medel vid periodens utgång	1 727	131	1 727	131

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 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			-1 023		1 023		
Periodens resultat						-79	-79
Utgående balans 2024-09-30	1 237		3 840	108 034	-106 954	-79	6 078

NYCKELTAL

	Kvartal 3 jul-sep 2024	Kvartal 3 jul-sep 2023	9 månader jan-sep 2024	9 månader jan-sep 2023
Nettoomsättning	2 829	5 940	20 060	21 121
varav intäkter installationer	0	0	0	0
Bruttoresultat exkl aktiverat arbete för egen räkning	937	3 674	11 869	12 289
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-1 873	540	1 996	1 676
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	-2 401	-90	417	-261
Resultat efter skatt	-2 513	-231	-79	-507
Bruttomarginal	35%	59%	59%	57%
Soliditet, %	36%	35%	36%	35%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,10	-0,10	0,10	0,00
Nettokassaflöde	-1 700	-1 825	1 698	33
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	0,34	0,41	0,34	0,41
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,14	-0,01	0,00	-0,03
Antal aktier vid periodens slut, st	17 672 183	17 672 183	17 672 183	17 672 183
Genomsnittligt antal aktier (korrigerat för split), st	17 672 183	17 672 183	17 672 183	17 672 183
Antalet anställda i genomsnitt, st	8	10	8	10
Antalet anställda vid periodens slut, st	10	11	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 anlitats 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	180 000	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) 2024	30 sep 2023
Företagsinteckningar	9 200	9 200
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	3 000 000
Utnyttjad del	2 519 743
Outnyttjad del	480 257

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Helårsrapport januari - december 2024 20 februari 2025

Delårsrapport januari - mars 2025 6 maj 2025

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 14 november 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