

DELÅRSRAPPORT

Motion Display Scandinavia AB – org nr 556682-8231

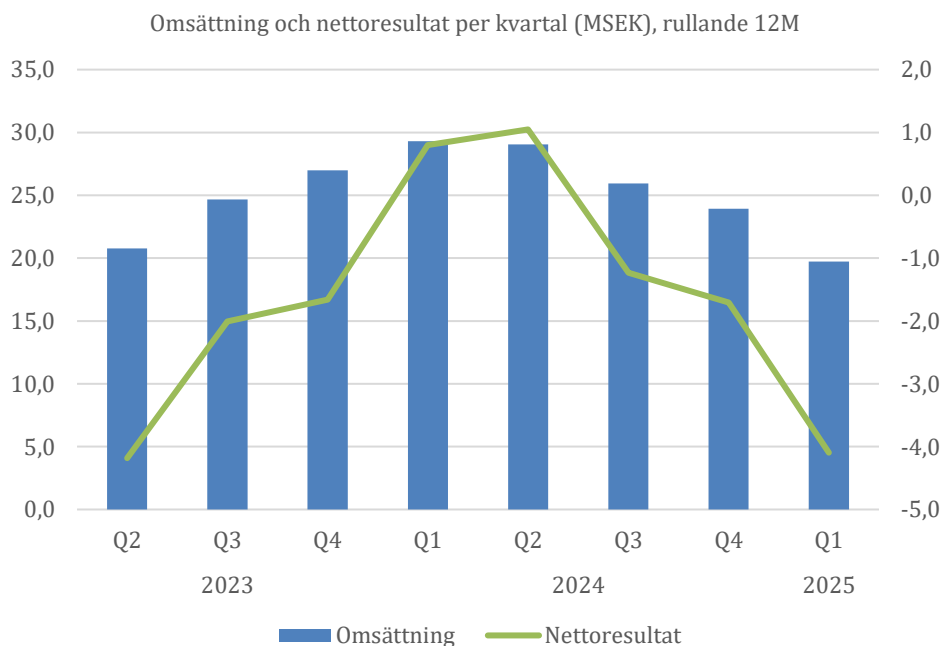
Delårsrapport för perioden januari 2025 – mars 2025

ÅRETS INLEDNING PRÄGLAS AV TULLORO

FÖRSTA KVARTALET 2025 (JANUARI – MARS)

- Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 5,67 MSEK (9,86 MSEK), en minskning med 43%.
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete minskade med 44 % och uppgick till 3,38 MSEK (6,04 MSEK).
- Resultat före avskrivningar: 0,10 MSEK (2,63 MSEK).
- Resultat före avskrivning och exklusive aktiveringar: -0,12 MSEK (2,40 MSEK).
- Nettoresultat: -0,36 MSEK (2,03 MSEK).
- Resultat per aktie: -0,02 kr (0,11 kr).
- Nettokassaflöde: 0,15 MSEK (4,97 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 0,54 MSEK (5,18 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 1,0 MSEK (6,4 MSEK).
- Orderstocken vid kvartalets utgång uppgick till 1,0 MSEK (6,3 MSEK).
- Osäkerhet kring tullar på varor från Kina till USA påverkar marknadsläget, vilket gjort att Bolaget inte kunnat lämna fasta offerter till kunder i USA. Som en följd har flera kunder valt att pausa sina projekt.
- För att säkerställa en snabb och effektiv kapitalanskaffning beslutar styrelsen den 19 februari, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 7 maj 2024, om att genomföra en riktad nyemission av 3 000 000 aktier, till Dahlgren Capital AB (publ) som förbundit sig att teckna samtliga aktier i emissionen.

Bolagets styrelse har gjort en samlad bedömning och noga övervägt möjligheten att ta in kapital genom en nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. En företrädesemission skulle innebära en avsevärt längre process på grund av krav på upprättande av prospekt, hantering av teckningsrätter samt administrativt arbete kopplat till företrädesrätten. I ljuset av Bolagets aktuella kapitalbehov och marknadsläge har styrelsen bedömt att en riktad emission är det mest ändamålsenliga alternativet för att säkerställa ett snabbt och effektivt kapitaltillskott. Styrelsen menar att det även är i aktieägarnas och Bolagets bästa intresse att avvika från aktieägarnas företrädesrätt i detta fall.

Teckningskursen har fastställts till 1 SEK per aktie, vilket motsvarar en premie om 70% på det genomsnittliga avslutspriset de senaste tre månaderna.

Dahlgren Capital AB tillför inte bara kapital utan också värdefull kompetens och nätverk.

Motivationen bakom den valda emissionskursen är att Bolaget, i förhandlingar med Dahlgren Capital AB, har ansett att det måste föreligga en överkurs som är väsentligt högre än vad som vanligtvis är fallet i denna typ av affärer. Detta för att säkerställa att den riktade emissionen inte uppfattas som oskäligen av befintliga aktieägare.

Genom emissionen tillförs Bolaget en emissionslikvid om totalt 3 MSEK före kostnader. Betalning om 1,5 MSEK kommer att göras vid två tillfällen, den 15 april och den 15 maj.

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till mindre än 0,1 MSEK.

VIKTIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS SLUT

- Den första av två lika stora emissionslikvider, 1,5 MSEK, erhålls från Dahlgren Capital AB den 15 april 2025 enligt plan.
- Orderingången i april uppgår till 1,7 MSEK.

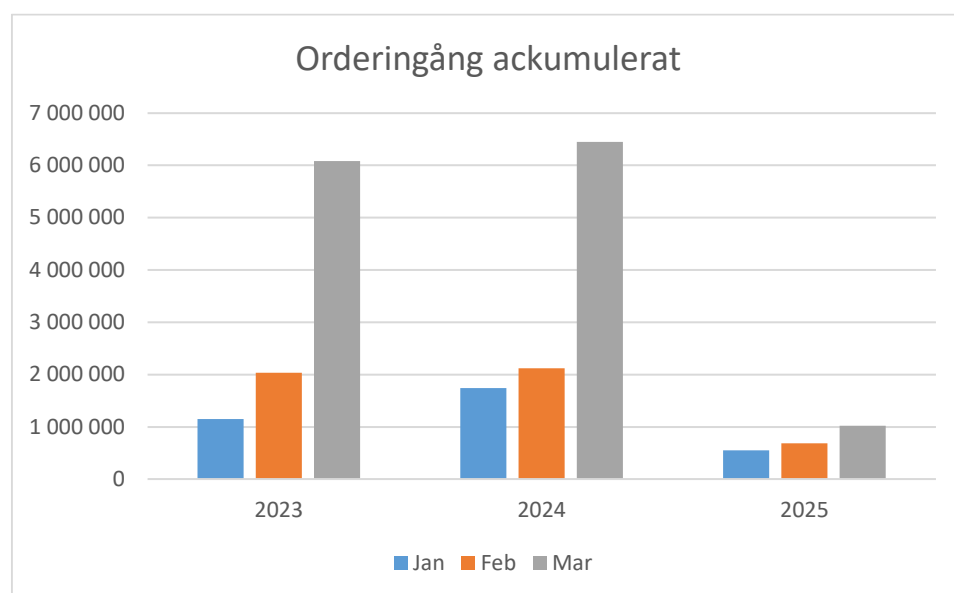
KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Det har sannerligen varit en utmanande inledning på året. Marknadsläget präglas starkt av USA:s utspel kring kraftigt höjda tullar, särskilt på varor från Kina till USA, vilket påverkar oss hårt då vår tillverkning sker i Kina och USA är vår viktigaste marknad. Tillträdet av den nya administrationen och tidigare uttalanden om höjda tariffer har gjort att vi tvingats lämna offerter med förbehåll för eventuella förändringar i tullsatserna. Detta har lett till en högst avvaktande hållning i våra förhandlingar med kunder. Av kvartalets totala omsättning om 5,67 MSEK avser endast 0,5 MSEK leveranser till den amerikanska marknaden, vilka kunde genomföras innan de nya tullarna trädde i kraft. Till dess att situationen kring tullar från Kina till USA klarlagts kommer situationen att förbli ytterst osäker.



Våra produktionsprocesser är väl dokumenterade, och en flytt av produktion till USA är fullt möjlig. Ett sådant steg skulle dock kräva ytterligare åtgärder, såsom bolagsetablering eller partnerskap i USA. Vi har inlett ett arbete med att utröna förutsättningarna för en eventuell flytt av delar av, eller hela, produktionen.

En positiv faktor är naturligtvis att Dahlgren Capital AB visat tilltro till bolaget genom att investera tre miljoner kronor i en riktad emission, till en kurs betydligt över rådande dagsnotering.



OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Första kvartalet (januari-mars 2025)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 5,67 MSEK (9,86 MSEK), vilket är en minskning med 4,19 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning minskade under kvartalet med 2,66 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och blev 3,38 MSEK (6,04 MSEK).

Resultatet före avskrivningar uppgick till 0,10 MSEK (2,63 MSEK).

Resultatet efter avskrivningar uppgick till -0,29 MSEK (2,10 MSEK).

Periodens nettoresultat blev -0,36 MSEK, vilket är en minskning med 2,39 MSEK i jämförelse med samma period föregående år.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,22 MSEK (0,23 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 31 mars 2025 uppgick likvida medel till 0,54 MSEK (5,18 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 7,49 MSEK (5,23 MSEK), detta för att kunna säkerställa tillgång till kritiska komponenter och möjliggöra kortast möjliga ledtider.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick per den 31 mars 2025 till 0,22 MSEK (0,23 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen. Balansposten immateriella anläggningstillgångar uppgår till totalt 3,64 MSEK (4,58 MSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick bolagets egna kapital till 4,09 MSEK (8,18 MSEK) och soliditeten var 29 % (39 %). Eget kapital per aktie vid periodens utgång uppgick till 0,23 SEK (0,46 SEK).

Rådande marknadsförutsättningar i kombination med fortsatt långa betaltider från kunder utgör en utmaning för bolaget. Dessutom kräver leverantörer i allt större utsträckning betalning i förskott. Styrelsen ser över olika alternativ för att stärka bolagets långsiktiga finansiering och bedömer att det föreligger en risk att bolaget inte har tillräcklig finansiering för kommande 12 månader om det oförutsägbara läget rörande importtullar från Kina till USA blir långvarigt; den allmänna oron på marknaden försenar beslutsprocesser; bolaget nekas bryggglån och/eller att inget kapital kan erhållas från kapitalmarknaden.

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 2025 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 2025	Kvartal 1 jan-mar 2024	Helår jan-dec 2024
Nettoomsättning		5 669	9 862	23 921
<i>varav intäkter installationer och övrigt</i>		0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning		220	227	947
Kursdifferenser		-254	366	386
Övriga rörelseintäkter		17	17	99
Rörelseintäkter		5 651	10 471	25 353
Råvaror och förnödenheter		-2 049	-4 200	-10 890
<i>varav kostnader installationer och övrigt</i>		0	0	0
Bruttovinst		3 602	6 271	14 463
Övriga externa kostnader	1	-1 647	-1 673	-5 848
Personalkostnader		-1 853	-1 968	-7 635
Rörelseresultat före avskrivningar		102	2 630	981
Avskrivningar		-387	-528	-2 107
Rörelseresultat efter avskrivningar		-285	2 102	-1 126
Resultat från finansiella investeringar		-78	-76	-580
Resultat efter finansiella poster		-364	2 026	-1 707
Skatt		0	0	0
Periodens resultat		-364	2 026	-1 707

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)		31 mar 2025	31 mar 2024	31 dec 2024
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	3 637	4 578	3 778
Materiella anläggningstillgångar		462	373	488
Finansiella anläggningstillgångar		7	7	7
Summa anläggningstillgångar		4 106	4 958	4 273
Omsättningstillgångar				
Varulager		7 489	5 226	6 693
Kundfordringar		846	3 995	4 015
Skattefordringar		212	206	192
Övriga fordringar		235	841	297
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		443	427	610
Kassa och Bank	4	539	5 179	299
Summa omsättningstillgångar		9 765	15 874	12 106
SUMMA TILLGÅNGAR		13 870	20 832	16 379
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		1 237	1 237	1 237
Utvecklingsfond		3 637	4 578	3 778
Fritt eget kapital				
Överkursfond		108 034	108 034	108 034
Balanserat resultat		-108 457	-107 692	-106 892
Periodens resultat		-364	2 026	-1 707
Summa eget kapital		4 087	8 184	4 451
Långfristiga skulder				
Tillfälligt betalningsansånd skatteverket		1 431	3 049	1 926
Övriga skulder till kreditinstitut		200	1 000	400
Summa långfristiga skulder		1 631	4 049	2 326
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		800	667	800
Tillfälligt betalningsansånd skatteverket		990	0	990
Förskott från kunder		520	1 063	1 236
Leverantörsskulder		1 183	1 996	1 451
Checkräkningskredit	4	2 410	2 529	2 988
Skatteskulder		0	0	0
Övriga skulder		236	254	310
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 013	2 091	1 825
Summa kortfristiga skulder		8 152	8 599	9 602
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		13 870	20 832	16 379

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Kvartal 1 jan-mar 2025	Kvartal 1 jan-mar 2024
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Kassaflöde från rörelsen	-285	2 102
Av- och nedskrivningar	387	528
Kursförändringar	-90	-130
Betald ränta	-87	-76
Erhållen ränta	8	1
Betalda skatter	-10	-11
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-77	2 413
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		
Ökning/minskning av varulager	-796	1 995
Ökning/minskning av fordringar	3 387	1 775
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-872	-454
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 642	5 729
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-143
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-220	-227
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-220	-369
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	0	0
Nettoförändring checkräkning	-578	-389
Upptagna lån	0	0
Amortering av skuld	-695	0
Teckningsoptioner	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 273	-389
Periodens kassaflöde	150	4 971
Likvida medel vid periodens ingång	299	78
Kursdifferens i likvida medel	90	130
Likvida medel vid periodens utgång	539	5 179

EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			
	Aktie- kapital	Ej reg. nyemission	Utvecklings- fond	Överkurs fond	Balanserat resultat	Årets Resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2024-01-01	1 237		4 863	108 034	-106 316	-1 661	6 158
Disposition av föregående års resultat					-1 661	1 661	
Aktiverade utvecklingskostnader			-1 085		1 085		
Årets resultat						-1 707	-1 707
Utgående balans 2024-12-31	1 237		3 778	108 034	-106 892	-1 707	4 451
Disposition av föregående års resultat					-1 707	1 707	
Aktiverade utvecklingskostnader			-142		142		
Periodens resultat						-364	-364
Utgående balans 2025-03-31	1 237		3 637	108 034	-108 457	-364	4 087

NYCKELTAL

	Kvartal 1 jan-mar 2025	Kvartal 1 jan-mar 2024
Nettoomsättning	5 669	9 862
varav intäkter installationer	0	0
Bruttoresultat exkl aktiverat arbete för egen räkning	3 382	6 044
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	102	2 630
Resultat efter avskrivningar (EBIT)	-285	2 102
Resultat efter skatt	-364	2 026
Bruttomarginal	62%	59%
Soliditet, %	29%	39%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	0,01	0,28
Nettokassaflöde	150	4 971
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	0,23	0,46
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,02	0,11
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	8	9
Antalet anställda vid periodens slut, st	10	10

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	60 000	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

(TSEK)	31 mar 2025	31 mar 2024
Företagsinteckningar	9 200	9 200
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	3 000 000
Utnyttjad del	2 410 104
Outnyttjad del	589 896

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Halvårsrapport januari - juni 2025

21 augusti 2025

Delårsrapport juli - september 2025

13 november 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 6 maj 2025

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