

DELÅRSRAPPORT

Motion Display Scandinavia AB – org nr 556682-8231

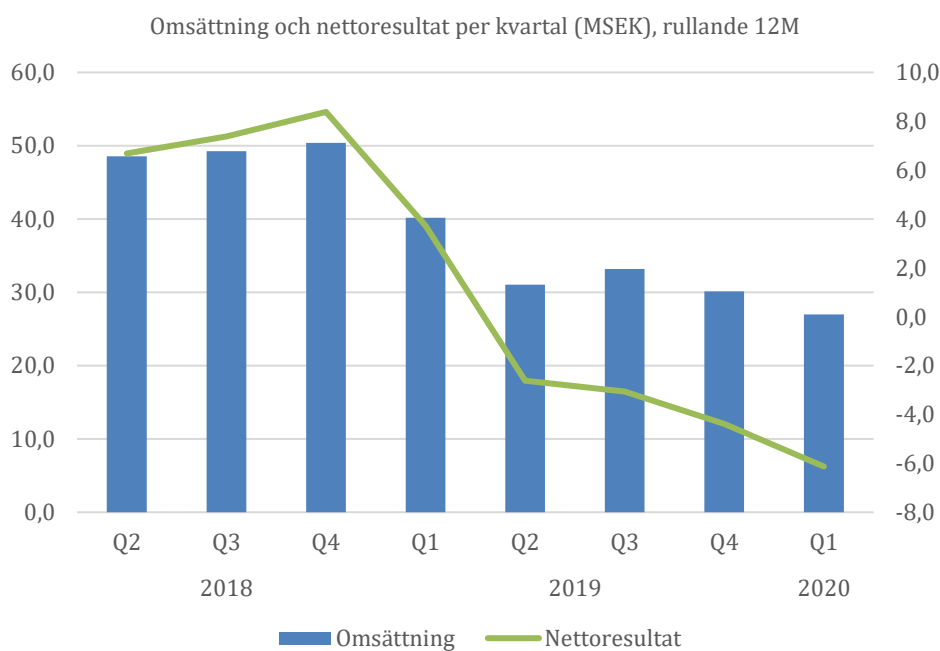
Delårsrapport för perioden januari 2020 – mars 2020

PANDEMIN SÄTTER SPÅR

FÖRSTA KVARTALET 2020 (JANUARI – MARS)

- Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 2,99 MSEK (6,12 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete uppgick till 1,45 MSEK (2,75 MSEK).
- Resultat före avskrivningar: -2,51 MSEK (-0,82 MSEK).
- Nettoresultat: -3,39 MSEK (-1,64 MSEK).
- Resultat per aktie: -0,33 kr (-0,16 kr).
- Nettokassaflöde: -1,81 MSEK (3,45 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 0,49 MSEK (3,55 MSEK).
- Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 10 395 402 st.

Uppgifter inom parentes avser motsvarande period föregående år.



VIKTIGA HÄNDELSE UNDER FÖRSTA KVARTALET

- Orderingången under kvartalet uppgår till 4,8 MSEK (2,8 MSEK).
- Orderstocken vid kvartalets utgång uppgick till 4,4 MSEK (2,4 MSEK).
- Coronavirusets utbrott påverkar produktionskapaciteten efter det kinesiska nyårsfirandet. Uppstart av fabriken försenas med ca tre veckor.
- Bolaget ställer ut på Euroshop i Düsseldorf, världens största detaljhandelsmessa som går av stapeln var tredje år.

VIKTIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS SLUT

- Corona-krisen medför problem för bolaget med inskränkningar i möjligheterna till normalt försäljningsarbete. Samtidigt skjuts förväntade köpbeslut på framtiden i skuggan av Corona vilket gör det omöjligt att nå upp till interna prognoser. Detta gäller inte minst förväntningar på verksamheten i USA, bolagets i särklass största marknad.
- Bolaget ansöker om och beviljas stöd för korttidspermittering hos Tillväxtverket enligt regeringens förslag, till att börja med för perioden april-juli. För berörda medarbetare minskas arbetstiden med mellan 20% och 60%. Genom denna åtgärd minskar bolaget sin lönekostnad med 28%.

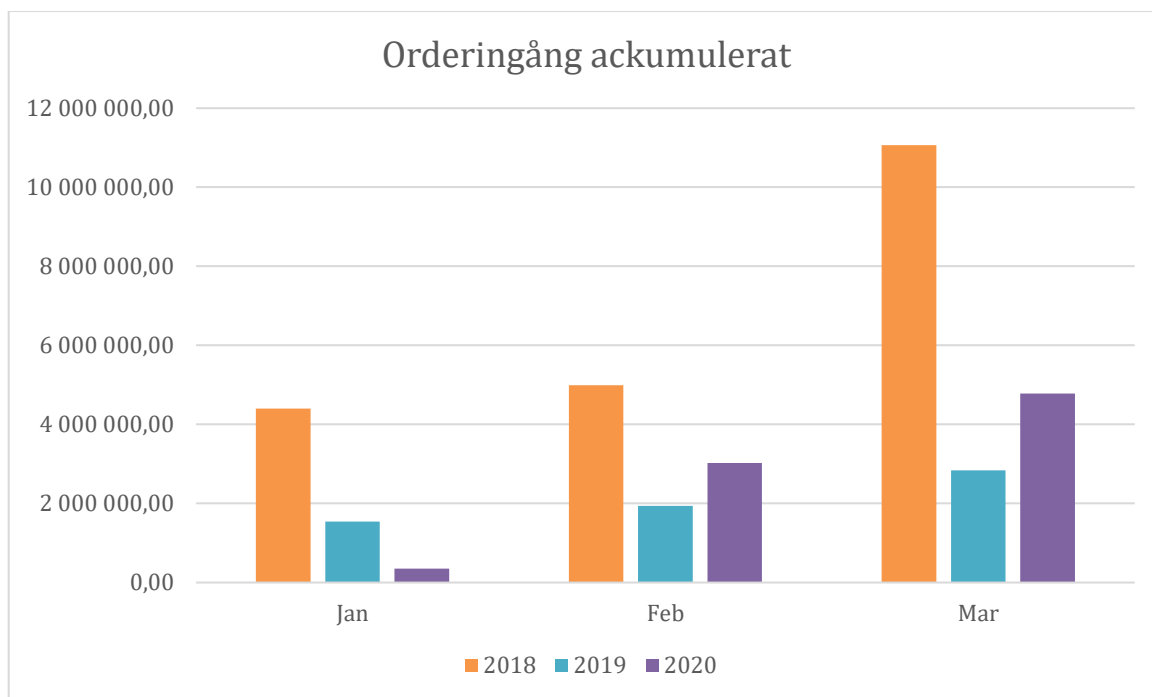
KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR



Utan tvekan skapar den rådande situationen med en pågående pandemi stor osäkerhet. Kortsiktigt drar bolaget stor nytta av det stöd som staten erbjuder men ytterst är bolaget beroende av att marknaden i framförallt USA öppnas upp inom rimlig framtid.

Att vi hann ställa ut på den stora mässan Euroshop i Düsseldorf i februari har visat vara sig positivt då det lett till ett antal spännande kunddiskussioner.

Trots en tung period lever fortfarande vår övertygelse om att bolagets produkter representerar ett viktigt genombrott i möjligheterna att skapa ”attention” kring en specifik på ett kostnadseffektivt sätt. Som vi tidigare påpekat är vårt helt överskuggande problem att vi har för små resurser en effektiv marknadsbearbetning. Detta är något som vi nu på olika sätt söker hitta en lösning på.



OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Första kvartalet (januari-mars 2020)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 2,99 MSEK (6,12 MSEK), vilket är en minskning med 3,14 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning minskade under kvartalet med 1,30 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och blev 1,45 MSEK (2,75 MSEK).

Resultatet före avskrivningar uppgick till -2,51 MSEK (-0,82 MSEK).

Resultatet efter avskrivningar uppgick till -3,32 MSEK (-1,57 MSEK).

Periodens nettoresultat blev -3,39 MSEK, vilket är en minskning med 1,75 MSEK i jämförelse med samma period föregående år.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,82 MSEK (1,11 MSEK) och har påverkat periodens resultat positivt med motsvarande belopp.

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 31 mars 2020 uppgick likvida medel till 0,49 MSEK (3,55 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 9,29 MSEK (11,02 MSEK), detta för att kunna säkerställa tillgång till kritiska komponenter och möjliggöra kortast möjliga ledtider.

Aktiverade utgifter under perioden uppgick till 0,82 MSEK (1,11 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen. Balansposten immateriella anläggningstillgångar uppgår till totalt 9,12 MSEK (8,29 MSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick bolagets egna kapital till 8,77 MSEK (14,90 MSEK) och soliditeten var 35 % (45 %). Eget kapital per aktie vid periodens utgång uppgick till 0,84 SEK (1,43 SEK).

Bedömningen är, baserat på konkreta kunddialoger, att behov av rörelsekapitalfinansiering beräknas kunna tillfredsställas via lån. Under rådande omständigheter föreligger dock en viss osäkerhet. Bolaget vidtar nu åtgärder för att minimera negativ påverkan. Bland annat har bolaget i mars beviljats en utökad checkkredit med 1 MSEK. Nyemission kan inte uteslutas i det fall bolaget beslutar om ökad marknadssatsning.

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 2020 var 10 395 402 stycken, var och en med kvotvärde om 0,07 SEK vilket motsvarade ett aktiekapital om 727 678,14 SEK.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)	Not	Kvartal 1 jan-mar 2020	Kvartal 1 jan-mar 2019	Helår jan-dec 2019
Nettoomsättning		2 988	6 124	30 126
<i>varav intäkter installationer och övrigt</i>		0	0	2 989
Aktiverat arbete för egen räkning		818	1 107	3 887
Kursdifferenser		132	257	81
Övriga rörelseintäkter		0	0	0
Rörelseintäkter		3 938	7 488	34 094
Råvaror och förnödenheter		-1 668	-3 633	-15 978
<i>varav kostnader installationer och övrigt</i>		0	-161	-2 314
Bruttovinst		2 269	3 855	18 116
Övriga externa kostnader	1	-2 375	-2 143	-9 715
Personalkostnader		-2 405	-2 534	-9 574
Rörelseresultat före avskrivningar		-2 511	-822	-1 174
Avskrivningar		-807	-747	-2 955
Rörelseresultat efter avskrivningar		-3 318	-1 569	-4 129
Resultat från finansiella investeringar		-72	-73	-252
Resultat efter finansiella poster		-3 390	-1 641	-4 381
Skatt		0	0	0
Periodens resultat		-3 390	-1 641	-4 381

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)		31 mar 2020	31 mar 2019	31 dec 2019
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	9 123	8 294	9 051
Materiella anläggningstillgångar		771	903	833
Finansiella anläggningstillgångar		7	7	7
Summa anläggningstillgångar		9 902	9 204	9 891
Omsättningstillgångar				
Varulager		9 291	11 015	9 576
Kundfordringar		2 772	4 606	3 388
Skattefordringar		168	223	193
Övriga fordringar		1 917	3 513	2 011
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		395	677	624
Kassa och Bank	4	488	3 550	2 246
Summa omsättningstillgångar		15 031	23 584	18 037
SUMMA TILLGÅNGAR		24 932	32 788	27 928
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		728	728	728
Utvecklingsfond		9 003	6 125	12 402
Fritt eget kapital				
Överkursfond		97 881	97 881	97 881
Balanserat resultat		-95 454	-88 195	-94 473
Periodens resultat		-3 390	-1 641	-4 381
Summa eget kapital		8 768	14 897	12 157
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		3 325	3 113	3 450
Summa långfristiga skulder		3 325	3 113	3 450
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		0	0	0
Förskott från kunder		761	1 939	486
Leverantörsskulder		5 102	5 855	5 179
Checkräkningskredit	4	3 249	2 977	2 967
Skatteskulder		0	0	0
Övriga skulder		264	306	429
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 464	3 701	3 260
Summa kortfristiga skulder		12 840	14 778	12 321
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		24 932	32 788	27 928

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Kvartal 1 jan-mar 2020	Kvartal 1 jan-mar 2019
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Kassaflöde från rörelsen	-3 318	-1 569
Av- och nedskrivningar	807	747
Kursförändringar	-54	-25
Betald ränta	-72	-73
Erhållen ränta	0	0
Betalda skatter	2	-10
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 635	-930
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		
Ökning/minskning av varulager	284	1 247
Ökning/minskning av fordringar	979	3 809
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	221	539
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 152	4 665
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-10
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-818	-1 107
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-818	-1 118
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	0	0
Nettoförändring checkräkning	282	292
Upptagna lån	0	0
Amortering av skuld	-125	-388
Teckningsoptioner	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	157	-96
Periodens kassaflöde	-1 812	3 451
Likvida medel vid periodens ingång	2 246	74
Kursdifferens i likvida medel	54	25
Likvida medel vid periodens utgång	488	3 550

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 2019-01-01	728		6 101	97 881	-96 553	8 382	16 538
Disposition av föregående års resultat					8 382	-8 382	
Aktiverade utvecklingskostnader			2 398		-2 398		
Årets resultat						-4 381	-4 381
Utgående balans 2019-12-31	728		8 499	97 881	-90 570	-4 381	12 157
Disposition av föregående års resultat					-4 381	4 381	
Aktiverade utvecklingskostnader			504		-504		
Periodens resultat						-3 390	-3 390
Utgående balans 2020-03-31	728		9 003	97 881	-95 454	-3 390	8 768

Om full nyteckning av aktier sker med stöd av Bolagets utestående teckningsoptioner kommer Bolagets aktiekapital att ökas med ytterligare 31 638 kronor och 11 öre genom nyemission av ytterligare högst 451 973 aktier.

NYCKELTAL

	Kvartal 1 jan-mar 2020	Kvartal 1 jan-mar 2019
Nettoomsättning	2 988	6 124
varav intäkter installationer	0	0
Bruttoresultat exkl aktiverat arbete för egen räkning	1 451	2 748
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-2 511	-822
Resultat efter avskrivningar (EBIT)	-3 318	-1 569
Resultat efter skatt	-3 390	-1 641
Bruttomarginal	47%	43%
Soliditet, %	35%	45%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,17	0,33
Nettokassaflöde	-1 812	3 451
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	0,84	1,43
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,33	-0,16
Antal aktier vid periodens slut, st	10 395 402	10 395 402
Genomsnittligt antal aktier (korrigerat för split), st	10 395 402	10 395 402
Antalet anställda i genomsnitt, st	15	15
Antalet anställda vid periodens slut, st	16	15

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 2020	31 mar 2019
Företagsinteckningar	7 900	7 900
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	4 000 000
Utnyttjad del	3 248 962
Outnyttjad del	751 038

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Halvårsrapport januari - juni 2020	20 aug 2020
Delårsrapport juli - september 2020	12 nov 2020

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 5 maj 2020

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