

DELÅRSRAPPORT

Motion Display Scandinavia AB – org nr 556682-8231

Delårsrapport för perioden januari 2020 – september 2020

VINST OCH STARK ORDERINGÅNG I TREDJE KVARTALET

9 MÅNADER 2020 (JANUARI – SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 17,29 MSEK (22,84 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete uppgick till 8,59 MSEK (10,62 MSEK).
- Resultat före avskrivningar: -1,07 MSEK (-0,95 MSEK).
- Nettoresultat: -3,56 MSEK (-3,36 MSEK).
- Resultat per aktie: -0,34 kr (-0,32 kr).
- Nettokassaflöde: -2,17 MSEK (0,02 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 0,07 MSEK (0,14 MSEK).
- Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 10 395 402 st.

TREDJE KVARTALET 2020 (JULI – SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 8,60 MSEK (11,17 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete uppgick till 4,16 MSEK (4,88 MSEK).
- Resultat före avskrivningar: 1,23 MSEK (1,18 MSEK).
- Nettoresultat: 0,45 MSEK (0,38 MSEK).
- Resultat per aktie: 0,04 kr (0,04 kr).

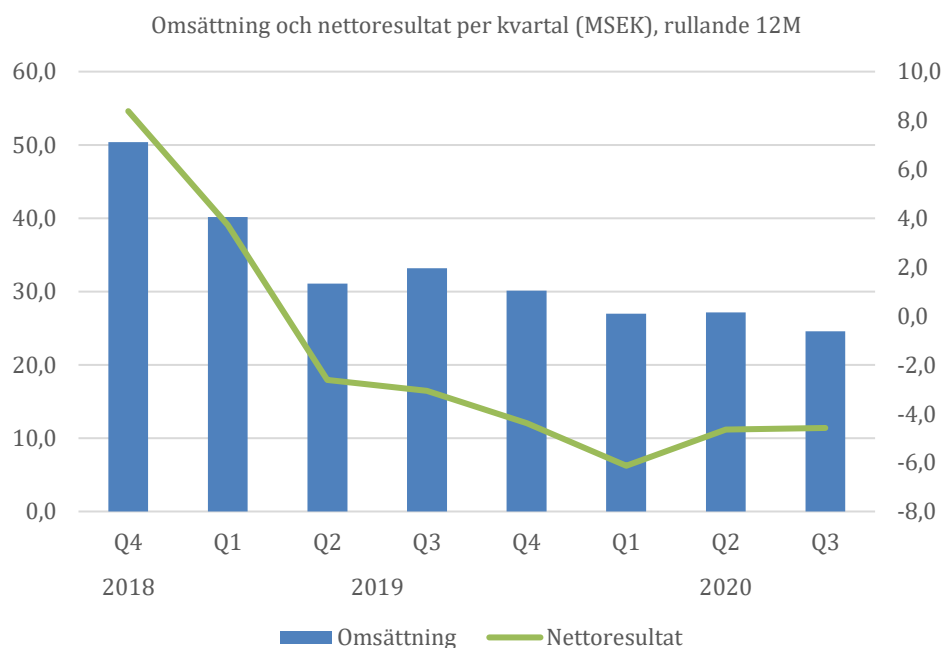
Uppgifter inom parantes avser motsvarande period föregående år.

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET

- Orderingången under kvartalet uppgår till 12,8 MSEK (5,3 MSEK).
- Orderstocken vid kvartalets utgång uppgick till 9,9 MSEK (4,3 MSEK).
- En ledande leverantör av personliga hygienprodukter lägger en beställning till ett värde av 7,5 MSEK. Beställningen inkluderar såväl displayer som installation på två ledande och rikstäckande amerikanska ”drugstores”. Leverans kommer att ske under fjärde kvartalet 2020.
- Bolaget lanserar en ny produktlinje med fokus på säkerhetsskyltar och lanserar i samband med det en egen webshop med namnet Safety Motion Sign (safetymotionsign.com).
- Bolaget ansöker om och beviljas fortsatt stöd för korttidspermittering. För berörda medarbetare minskas arbetstiden med mellan 20% och 60%. Genom denna åtgärd minskar bolaget sin lönekostnad med 29 %. Erhållet bidrag för perioden uppgår till 294 170 kronor.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Bolaget ansöker om och beviljas fortsatt stöd för korttidspermittering. För berörda medarbetare minskas arbetstiden med 20%.



KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR



Vi gläder oss naturligtvis åt att vi kan redovisa en vinst för tredje kvartalet. Kanske ännu mer glädjande är orderingången under perioden vilket innebär att även fjärde kvartalet blir starkt då hela orderstocken vid periodens slut är planerad att levereras i år.

I orderingången ingår den större order vi fick från en ledande leverantör av personliga hygienprodukter. Detta program kommer att installeras på rikstäckande amerikanska ”drugstores” under fjärde kvartalet. Detta är en återkommande kund som för första gången väljer att använda våra displayer också utanför Walmart vilket gör att volymerna blir betydligt större i och med att vi når avsevärt många fler butiker. Just att komma in med våra produkter också på nya kedjor har länge varit ett högt prioriterat mål vilket gör detta genombrott särskilt intressant och spännande.

Likviditetsmässigt är situationen fortfarande ansträngd, till största del p g a långa betaltider från stora multinationella företag. Vi räknar dock med att klara likviditetsbehovet då vi har ett stort lager av komponenter värt ca 7,5 MSEK och dessutom utestående kundfordringar minus leverantörsskulder vid periodens slut uppgående till hela 5,1 MSEK.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nio månader (januari-september 2020)

Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 17,29 MSEK (22,84 MSEK), vilket är en minskning med 5,55 MSEK jämfört med samma period föregående år.

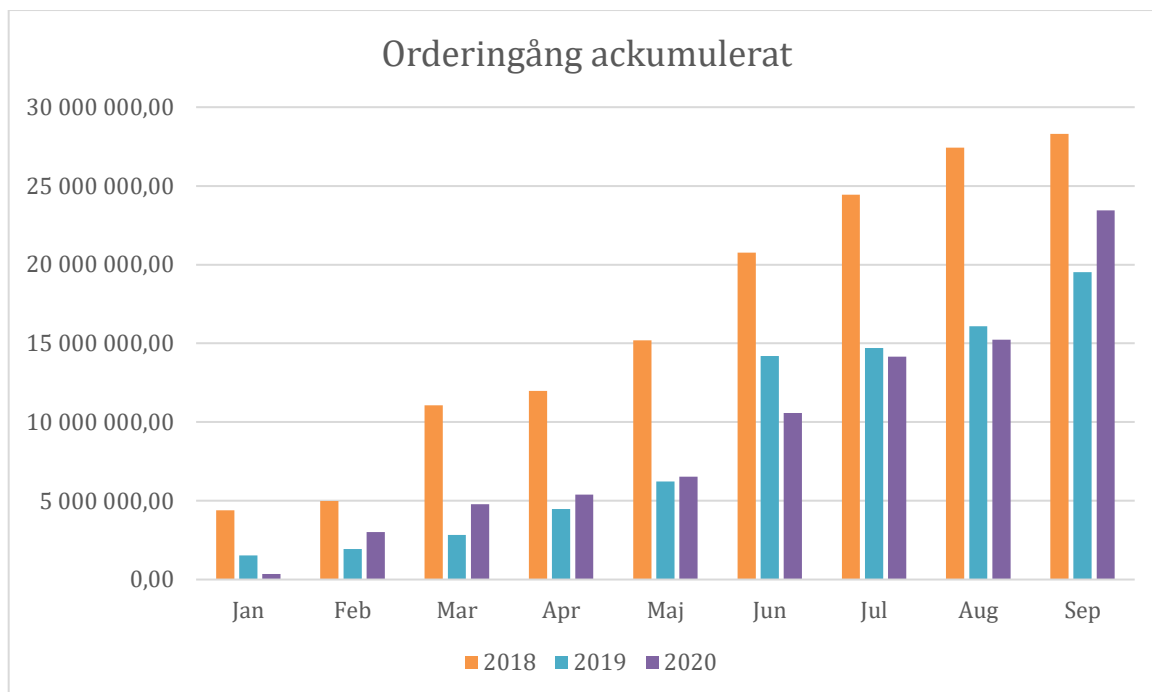
Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning minskade under de första nio månaderna med 2,03 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och blev 8,59 MSEK (10,62 MSEK).

Resultatet före avskrivningar uppgick till -1,07 MSEK (-0,95 MSEK).

Resultatet efter avskrivningar uppgick till -3,39 MSEK (-3,18 MSEK).

Periodens nettoresultat blev -3,56 MSEK, vilket är en minskning med 0,20 MSEK i jämförelse med samma period föregående år.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 1,43 MSEK (2,77 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.



Tredje kvartalet (juli-september 2020)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 8,60 MSEK (11,17 MSEK).

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 4,16 (4,88 MSEK).

Resultatet före avskrivningar uppgick till 1,23 MSEK (1,18 MSEK).

Kvartalets nettoresultat blev 0,45 MSEK (0,38 MSEK).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,18 MSEK (1,10 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 30 september 2020 uppgick likvida medel till 0,07 MSEK (0,14 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 7,47 MSEK (9,50 MSEK), detta för att kunna säkerställa tillgång till kritiska komponenter och möjliggöra kortast möjliga ledtider.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick per den 30 september 2020 till 1,43 MSEK (2,77 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen. Balansposten immateriella anläggningstillgångar uppgår till totalt 8,33 MSEK (8,59 MSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick bolagets egna kapital till 8,60 MSEK (13,18 MSEK) och soliditeten var 33 % (38 %). Eget kapital per aktie vid periodens utgång uppgick till 0,83 SEK (1,27 SEK).

Bedömningen är, baserat på konkreta kunddialoger, att behov av rörelsekapitalfinansiering beräknas kunna tillfredsställas via lån. 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 30 september 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 3 jul-sep 2020	Kvartal 3 jul-sep 2019	Nio månader jan-sep 2020	Nio månader jan-sep 2019
Nettoomsättning		8 596	11 169	17 291	22 842
<i>varav intäkter installationer och övrigt</i>		<i>1 060</i>	<i>1 791</i>	<i>1 060</i>	<i>2 356</i>
Aktiverat arbete för egen räkning		182	1 103	1 425	2 769
Kursdifferenser		-437	374	-539	571
Övriga rörelseintäkter		0	0	40	0
Rörelseintäkter		8 340	12 646	18 218	26 182
Råvaror och förnödenheter		-4 002	-6 665	-8 206	-12 792
<i>varav kostnader installationer och övrigt</i>		<i>-754</i>	<i>-1 403</i>	<i>-754</i>	<i>-1 890</i>
Bruttovinst		4 338	5 981	10 012	13 390
Övriga externa kostnader	1	-1 269	-2 625	-5 223	-7 368
Personalkostnader		-1 835	-2 180	-5 863	-6 970
Resultat före avskrivningar		1 234	1 176	-1 074	-949
Avskrivningar		-724	-741	-2 313	-2 232
Resultat efter avskrivningar		510	435	-3 387	-3 181
Resultat från finansiella investeringar		-55	-52	-172	-182
Resultat efter finansiella poster		455	383	-3 560	-3 363
Skatt		0	0	0	0
Periodens resultat		455	383	-3 560	-3 363

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)		30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	8 333	8 592	9 051
Materiella anläggningstillgångar		682	855	833
Finansiella anläggningstillgångar		7	7	7
Summa anläggningstillgångar		9 022	9 454	9 891
Omsättningstillgångar				
Varulager		7 467	9 502	9 576
Kundfordringar		9 305	11 907	3 388
Skattefordringar		129	177	193
Övriga fordringar		0	2 724	2 011
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		444	380	624
Kassa och Bank	4	70	140	2 246
Summa omsättningstillgångar		17 416	24 830	18 037
SUMMA TILLGÅNGAR		26 439	34 284	27 928
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		728	728	728
Utvecklingsfond		8 225	10 555	12 402
Fritt eget kapital				
Överkursfond		97 881	97 881	97 881
Balanserat resultat		-94 677	-92 626	-94 473
Periodens resultat		-3 560	-3 363	-4 381
Summa eget kapital		8 598	13 175	12 157
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		4 063	4 938	3 450
Summa långfristiga skulder		4 063	4 938	3 450
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		0	0	0
Förskott från kunder		2 529	518	486
Leverantörsskulder		4 206	7 287	5 179
Checkräkningskredit	4	3 605	3 643	2 967
Skatteskulder		0	0	0
Övriga skulder		376	340	429
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 062	4 385	3 260
Summa kortfristiga skulder		13 778	16 172	12 321
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		26 439	34 284	27 928

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Kvartal 3 jul-sep 2020	Kvartal 3 jul-sep 2019	Nio månader jan-sep 2020	Nio månader jan-sep 2019
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från rörelsen	510	435	-3 387	-3 181
Av- och nedskrivningar	724	741	2 313	2 232
Kursförändringar	68	-56	10	-49
Betald ränta	-55	-52	-172	-182
Erhållen ränta	0	0	0	0
Betalda skatter	1	3	3	-11
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 247	1 070	-1 234	-1 191
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Ökning/minskning av varulager	595	1 658	2 108	2 760
Ökning/minskning av fordringar	-2 592	-7 301	-3 650	-2 360
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	276	1 767	803	1 267
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-473	-2 806	-1 972	476
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-19	-74	-19	-85
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-182	-1 103	-1 425	-2 769
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-201	-1 177	-1 444	-2 854
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	0	0	0	0
Nettoförändring checkräkning	-153	90	638	957
Upptagna lån	800	1 000	800	2 000
Amortering av skuld	-63	-188	-188	-563
Teckningsoptioner	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	585	902	1 251	2 395
Periodens kassaflöde	-89	-3 081	-2 166	17
Likvida medel vid periodens ingång	228	3 165	2 246	74
Kursdifferens i likvida medel	-68	56	-10	49
Likvida medel vid periodens utgång	70	140	70	140

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			-274		274		
Periodens resultat						-3 560	-3 560
Utgående balans 2020-09-30	728		8 225	97 881	-94 677	-3 560	8 598

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 3 jul-sep 2020	Kvartal 3 jul-sep 2019	9 månader jan-sep 2020	9 månader jan-sep 2019
Nettoomsättning	8 596	11 169	17 291	22 842
varav intäkter installationer	1 060	1 791	1 060	2 356
Bruttoresultat exkl aktiverat arbete för egen räkning	4 156	4 878	8 587	10 621
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 234	1 176	-1 074	-949
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	510	435	-3 387	-3 181
Resultat efter skatt	455	383	-3 560	-3 363
Bruttomarginal	51%	42%	51%	45%
Soliditet, %	33%	38%	33%	38%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,01	-0,30	-0,21	0,00
Nettokassaflöde	-89	-3 081	-2 166	17
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	0,83	1,27	0,83	1,27
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	0,04	0,04	-0,34	-0,32
Antal aktier vid periodens slut, st	10 395 402	10 395 402	10 395 402	10 395 402
Genomsnittligt antal aktier (korrigerat för split), st	10 395 402	10 395 402	10 395 402	10 395 402
Antalet anställda i genomsnitt, st	14	14	15	14
Antalet anställda vid periodens slut, st	14	16	14	16

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	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) 2020	30 sep 2019
Företagsinteckningar	7 900	7 900
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	4 000 000
Utnyttjad del	<u>3 605 003</u>
Outnyttjad del	394 997

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké för helåret 2020 25 februari 2021

Delårsrapport januari - mars 2021 11 maj 2021

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 12 november 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