

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Motion Display Scandinavia AB – org nr 556682-8231
Helårsrapport för perioden januari 2020 – december 2020

STARK SPURT I FJÄRDE KVARTALET

ÅRET 2020 (JANUARI – DECEMBER)

- Nettoomsättningen för året ökade med 5 % och uppgick till 31,65 MSEK (30,13 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete ökade med 7 % och uppgick till 15,27 MSEK (14,23 MSEK).
- Resultat före avskrivningar: 1,65 MSEK (-1,17 MSEK).
- Nettoresultat: -1,64 MSEK (-4,38 MSEK).
- Resultat per aktie: -0,16 kr (-0,42 kr).
- Nettokassaflöde: 0,79 MSEK (2,43 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 2,91 MSEK (2,25 MSEK).
- Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 10 395 402 st.

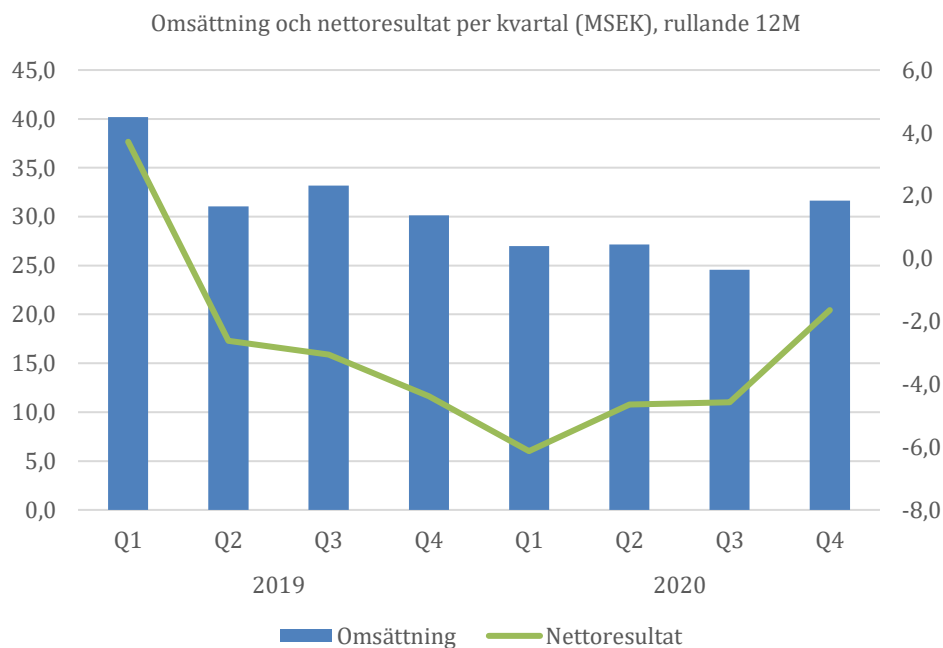
FJÄRDE KVARTALET 2020 (OKTOBER – DECEMBER)

- Nettoomsättningen för fjärde kvartalet ökade med 97 % och uppgick till 14,36 MSEK (7,28 MSEK).
- Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete ökade med 65 % och uppgick till 5,95 MSEK (3,61 MSEK).
- Resultat före avskrivningar: 2,72 MSEK (-0,23 MSEK).
- Nettoresultat: 1,92 MSEK (-1,02 MSEK).
- Resultat per aktie: 0,18 kr (-0,10 kr).

Uppgifter inom parentes avser motsvarande period föregående år.

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER FJÄRDE KVARTALET

- Orderingången under kvartalet uppgår till 8,4 MSEK (5,2 MSEK).
- Orderstocken vid kvartalets utgång uppgick till 5,0 MSEK (2,6 MSEK).
- Bolaget ansöker om och beviljas fortsatt stöd för korttidspermittering. För berörda medarbetare minskas arbetstiden med 20%. Erhållet bidrag för perioden uppgår till 108 233 kronor.
- Bolaget har anpassat redovisningen i kommunikén och redovisar numera det statliga stödet som en övrig rörelseintäkt istället för en minskad personalkostnad. Förändringen har ingen resultatpåverkan.



KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

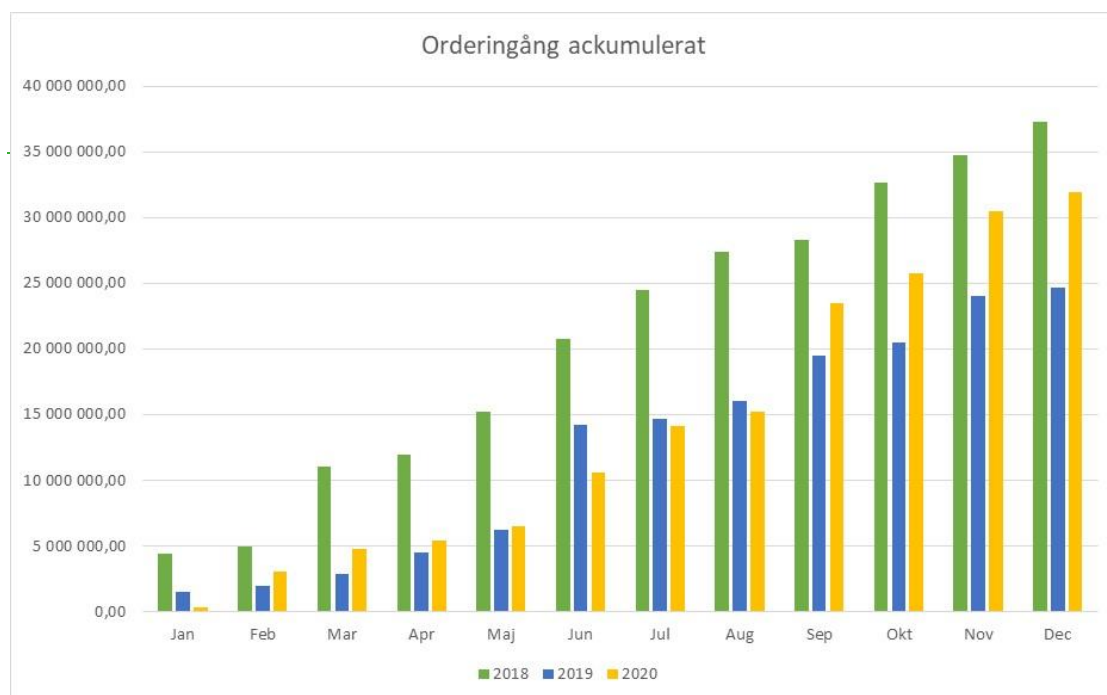
Vi avslutar året med en riktig spurt i fjärde kvartalet, ett år som präglats av en pandemi och en lamslagen värld.

Omsättningen i det fjärde kvartalet landade på hela 14,3 MSEK vilket motsvarar en ökning med 97% jämfört med samma period föregående år.

Orderingången under fjärde kvartalet var fortsatt hög och uppgick till 8,4 MSEK, en ökning med 61% jämfört med föregående år. Också orderstocken vid periodens slut är kraftigt förbättrad jämfört med föregående år och uppgår till 5,0 MSEK, en förbättring med 92%.

Tack vare den goda försäljningen och ett relativt stort lager av komponenter kan vi redovisa ett positivt kassaflöde uppgående till 3,0 MSEK för kvartalet och 0,8 MSEK för helåret.

Sammanfattningsvis kan vi konstatera att bolaget hittills, pandemin till trots, lyckats hantera situationen på ett tillfredställande sätt.



OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Helår (januari-december 2020)

Nettoomsättningen för året uppgick till 31,65 MSEK (30,13 MSEK), vilket är en ökning med 1,53 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning ökade under året med 1,04 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och blev 15,27 MSEK (14,23 MSEK).

Resultatet före avskrivningar uppgick till 1,65 MSEK (-1,17 MSEK).

Resultatet efter avskrivningar uppgick till -1,39 MSEK (-4,13 MSEK).

Periodens nettoresultat blev -1,64 MSEK, vilket är en ökning med 2,74 MSEK i jämförelse med samma period föregående år.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 1,81 MSEK (3,89 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

Fjärde kvartalet (oktober-december 2020)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 14,36 MSEK (7,28 MSEK).

Bruttovinsten exklusive aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 5,95 (3,61 MSEK).

Resultatet före avskrivningar uppgick till 2,72 MSEK (-0,23 MSEK).

Kvartalets nettoresultat blev 1,92 MSEK (-1,02 MSEK).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 0,39 MSEK (1,12 MSEK) och har påverkat årets resultat positivt med motsvarande belopp.

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 31 december 2020 uppgick likvida medel till 2,91 MSEK (2,25 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 6,77 MSEK (9,58 MSEK), detta för att kunna säkerställa tillgång till kritiska komponenter och möjliggöra kortast möjliga ledtider.

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick per den 31 december 2020 till 1,81 MSEK (3,89 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen. Balansposten immateriella anläggningstillgångar uppgår till totalt 8,05 MSEK (9,05 MSEK).

Vid årets utgång uppgick bolagets egna kapital till 10,52 MSEK (12,16 MSEK) och soliditeten var 38 % (44 %). Eget kapital per aktie vid periodens utgång uppgick till 1,01 SEK (1,17 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 31 december 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 4 okt-dec 2020	Kvartal 4 okt-dec 2019	Helår jan-dec 2020	Helår jan-dec 2019
Nettoomsättning		14 362	7 283	31 654	30 126
<i>varav intäkter installationer och övrigt</i>		<i>1 891</i>	<i>633</i>	<i>2 950</i>	<i>2 989</i>
Aktiverat arbete för egen räkning		388	1 118	1 813	3 887
Kursdifferenser		-1 176	-490	-1 715	81
Övriga rörelseintäkter		108	0	883	0
Rörelseintäkter		13 683	7 911	32 635	34 094
Råvaror och förnödenheter		-7 344	-3 186	-15 550	-15 978
<i>varav kostnader installationer och övrigt</i>		<i>-1 794</i>	<i>-424</i>	<i>-2 548</i>	<i>-2 314</i>
Bruttovinst		6 339	4 726	17 086	18 116
Övriga externa kostnader	1	-1 568	-2 347	-6 791	-9 715
Personalkostnader		-2 047	-2 604	-8 645	-9 574
Resultat före avskrivningar		2 724	-225	1 650	-1 174
Avskrivningar		-723	-723	-3 036	-2 955
Resultat efter avskrivningar		2 001	-948	-1 386	-4 129
Resultat från finansiella investeringar		-82	-70	-254	-252
Resultat efter finansiella poster		1 919	-1 018	-1 640	-4 381
Skatt		0	0	0	0
Periodens resultat		1 919	-1 018	-1 640	-4 381

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)		31 dec 2020	31 dec 2019
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2	8 049	9 051
Materiella anläggningstillgångar		639	833
Finansiella anläggningstillgångar		7	7
Summa anläggningstillgångar		8 696	9 891
Omsättningstillgångar			
Varulager		6 775	9 576
Kundfordringar		7 963	3 388
Skattefordringar		192	193
Övriga fordringar		545	2 011
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		457	624
Kassa och Bank	4	2 911	2 246
Summa omsättningstillgångar		18 842	18 037
SUMMA TILLGÅNGAR		27 538	27 928
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		728	728
Utvecklingsfond		8 044	12 402
Fritt eget kapital			
Överkursfond		97 881	97 881
Balanserat resultat		-94 496	-94 473
Periodens resultat		-1 640	-4 381
Summa eget kapital		10 517	12 157
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut		3 075	3 450
Summa långfristiga skulder		3 075	3 450
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut		0	0
Förskott från kunder		2 453	486
Leverantörsskulder		6 252	5 179
Checkräkningskredit	4	2 106	2 967
Skatteskulder		0	0
Övriga skulder		351	429
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 784	3 260
Summa kortfristiga skulder		13 946	12 321
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		27 538	27 928

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Kvartal 4 okt-dec 2020	Kvartal 4 okt-dec 2019	Helår jan-dec 2020	Helår jan-dec 2019
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från rörelsen	2 001	-948	-1 386	-4 129
Av- och nedskrivningar	723	723	3 036	2 955
Kursförändringar	127	303	127	254
Betald ränta	-82	-70	-254	-252
Erhållen ränta	0	0	0	0
Betalda skatter	-5	43	-2	32
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 764	51	1 521	-1 140
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Ökning/minskning av varulager	693	-74	2 801	2 687
Ökning/minskning av fordringar	728	8 913	-2 922	6 554
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	1 666	-3 159	2 469	-1 892
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 851	5 732	3 869	6 208
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-8	-41	-27	-126
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-388	-1 118	-1 813	-3 887
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-396	-1 159	-1 841	-4 013
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	0	0	0	0
Nettoförändring checkräkning	-2 299	-676	-860	281
Upptagna lån	0	0	0	2 000
Amortering av skuld	-188	-1 488	-375	-2 050
Teckningsoptioner	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 486	-2 164	-1 235	231
Periodens kassaflöde	2 968	2 409	792	2 426
Likvida medel vid periodens ingång	70	140	2 246	74
Kursdifferens i likvida medel	-127	-303	-127	-254
Likvida medel vid periodens utgång	2 911	2 246	2 911	2 246

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			-455		455		
Periodens resultat						-1 640	-1 640
Utgående balans 2020-12-31	728		8 044	97 881	-94 496	-1 640	10 517

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 4 okt-dec 2020	Kvartal 4 okt-dec 2019	Helår jan-dec 2020	Helår jan-dec 2019
Nettoomsättning	14 362	7 283	31 654	30 126
varav intäkter installationer	1 891	633	2 950	2 989
Bruttoresultat exkl aktiverat arbete för egen räkning	5 951	3 608	15 272	14 229
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	2 724	-225	1 650	-1 174
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	2 001	-948	-1 386	-4 129
Resultat efter skatt	1 919	-1 018	-1 640	-4 381
Bruttomarginal	45%	53%	51%	47%
Soliditet, %	38%	44%	38%	44%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	0,29	0,23	0,08	0,23
Nettokassaflöde	2 968	2 409	792	2 426
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	1,01	1,17	1,01	1,17
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	0,18	-0,10	-0,16	-0,42
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	13	15	14	15
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	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

	31 dec (TSEK) 2020	31 dec 2019
Företagsinteckningar	7 900	8 250
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	3 000 000
Utnyttjad del	<u>2 106 158</u>
Outnyttjad del	893 842

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Delårsrapport januari - mars 2021	11 maj 2021
Bolagsstämma (Uppsala)	11 maj 2021
Halvårsrapport januari – juni 2021	19 aug 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 25 februari 2021

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