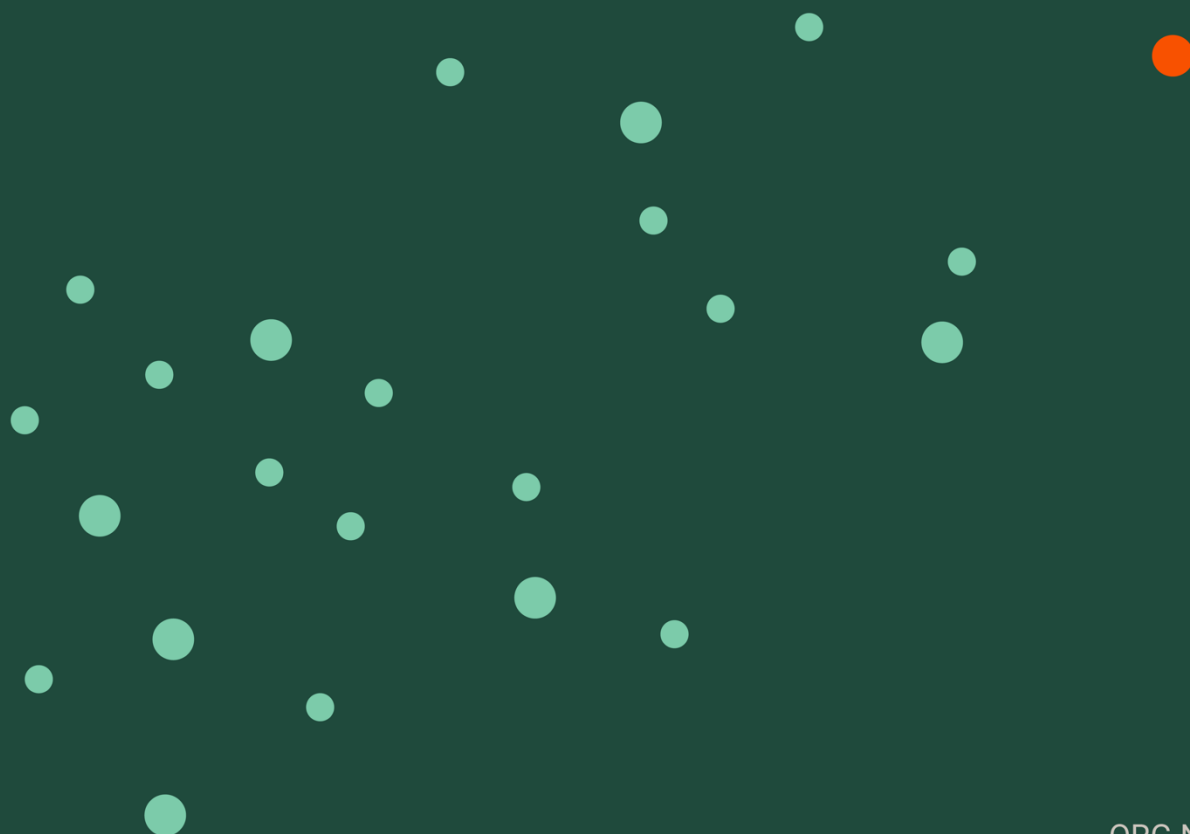


Delårsrapport Opter AB (publ)

Januari–mars 2022



Delårsrapport

Januari – mars 2022

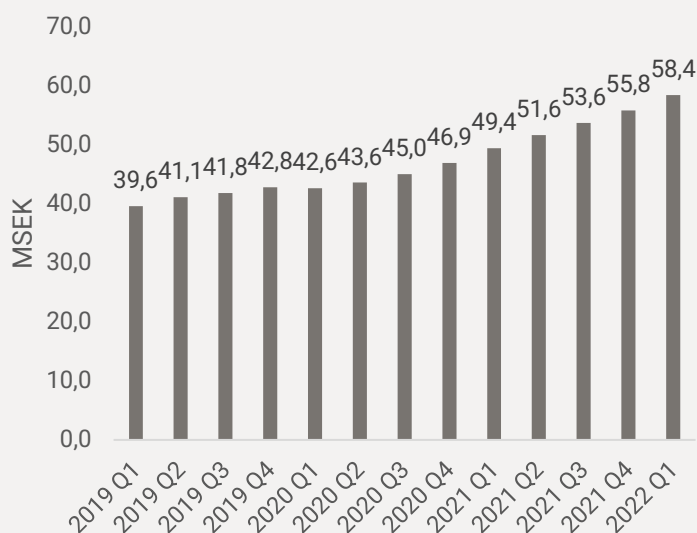
Opter är Nordens ledande SaaS bolag inom transportplanering. Bolaget utvecklar, säljer och implementerar sitt marknadsledande transportplaneringssystem som underlättar verksamheten för över 400 transportföretag i Norden. Opters affärsmodell bygger på en standardiserad och anpassningsbar lösning under ständig utveckling som kunder betalar månadsvis för utifrån storleken på sin verksamhet.

1 januari – 31 mars 2022

(jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen för första kvartalet 2022 uppgick till 16,0 MSEK (13,5), vilket innebär en tillväxt om 19% (25%)
- Återkommande intäkter för första kvartalet 2022 uppgick till 12,6 MSEK (10,7) vilket innebär en tillväxt om 17% (17%)
- Årligen återkommande abonnemangsintäkter (ARR¹) uppgick vid slutet av perioden till 51,9 MSEK (44,1), vilket är en ökning med 18% (23%) från samma period 2021.
- Rörelseresultat (EBIT) för första kvartalet 2022 uppgick till 2,1 MSEK (3,5)
- Resultat efter skatt uppgick till 1,7 MSEK (2,7)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -1,6 MSEK (0,5)

Nettoomsättning rullande 12 månader



Januari – mars 2022

19%

Nettoomsättningstillväxt

18%

Tillväxt i ARR¹

13%

EBIT-marginal

98

Nytecknade kunder under senaste 12 månaderna

¹ För definition av ARR se Definitioner på s. 18

VD:s Kommentar

Försäljning och implementation

Vi har under första kvartalet sett en fortsatt stark försäljning. Vid tiden för denna rapport har vi passerat 500 kunder som använder eller är på väg att ta systemet i drift. Vanligtvis vill våra kunder ta ett nytt verksamhetssystem i drift i samband med exempelvis ett årsskifte och därför varierar ARR-tillväxten från kvartal till kvartal. Under första kvartalet var ARR-tillväxten 18% jämfört med första kvartalet förra året. I det här sammanhanget tycker jag att det även är värt att nämna att vi sedan en tid tillbaka säljer mer än vår implementationstakt och värdet av de ej startade kunderna kommer att generera årliga återkommande intäkter (ARR) om ca 9 MSEK.

Prisjusteringar och omsättningstillväxt

Våra kunder betalar en avgift per bil och månad för att få tillgång till systemets samtliga funktioner. Den 1 januari genomfördes den årliga indexjusteringen av månadsavgifterna. Detta tillsammans med implementering av nya kunder bidrar till att nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 16,0 MSEK (13,5) en ökning med 19 %.

Produktutveckling och engångskostnader

Vi vidareutvecklar ständigt produkten bland annat genom den molnlösning vi lanserade under 2021. Vi har sett ett starkt intresse för vår driftlösning i molnet som gör att våra kunder inte längre behöver en egen server. Vid tiden för denna rapport hade ca 80 av våra kunder flyttat in i vår molnlösning, dock med liten ekonomisk effekt under kvartalet. Under första kvartalet har vi valt att ta kostnader av engångskaraktär på ca 1,1 MSEK för översättning av produkt och dokumentation samt ett förnyat produktutseende. Detta för att underlätta framtida försäljning av produkten. Eftersom vi inte aktiverar våra utvecklingskostnader belastar detta rörelseresultatet som under första kvartalet uppgick till 2,1 MSEK (3,5).

Högre bränslekostnader

Transportbranschen har påverkats av ökande bränslekostnader. Vid tiden för denna rapport har vi inte sett någon ökning av konkurser eller uppsägningar bland våra kunder. Vår bedömning är att merparten av våra kunder har kompenserat för sina kostnadsökningar genom att debitera ett drivmedelstillägg på transporterna.



Viktor Edlund

VD

Stockholm den 29 april 2022

Opter AB (publ)

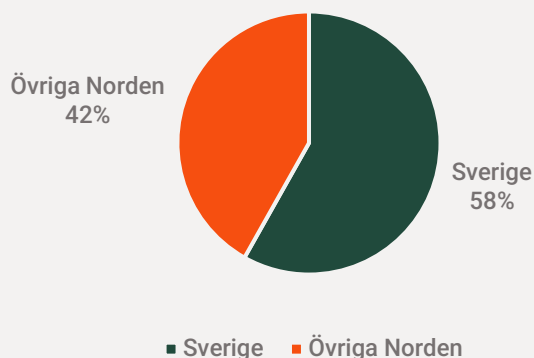
Intäktsredovisning

Nettoomsättningen för första kvartalet 2022 uppgick till 16,0 MSEK (13,5) motsvarande en tillväxt om 19% (25%).

Nettoomsättningen för första kvartalet 2022 uppgick i Sverige till 9,2 MSEK (8,1) och i övriga Norden till 6,8 MSEK (5,4). Nettoomsättningstillväxten i Sverige uppgick till 14% (25%) och i övriga Norden till 26% (25%).

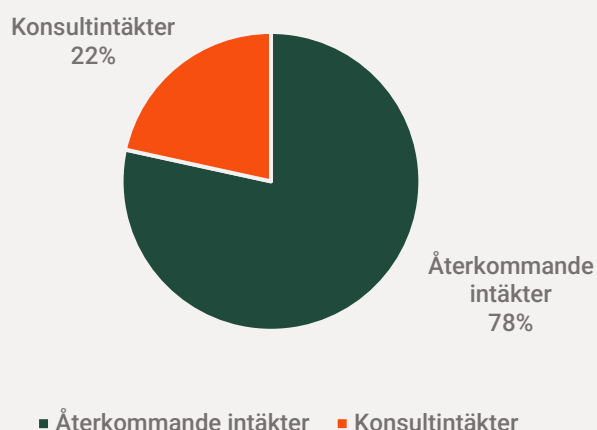
Övriga intäkter för första kvartalet 2022 uppgick till 0,2 MSEK (0,5).

Nettoomsättning - geografisk fördelning



Konsultintäkter för första kvartalet uppgick till 3,5 MSEK (2,8) vilket innebär en andel på 22% (21%) av nettoomsättningen.

Fördelning nettoomsättning



Återkommande intäkter ²

I det första kvartalet 2022 stod återkommande intäkter för 78% (79%) av nettoomsättningen.

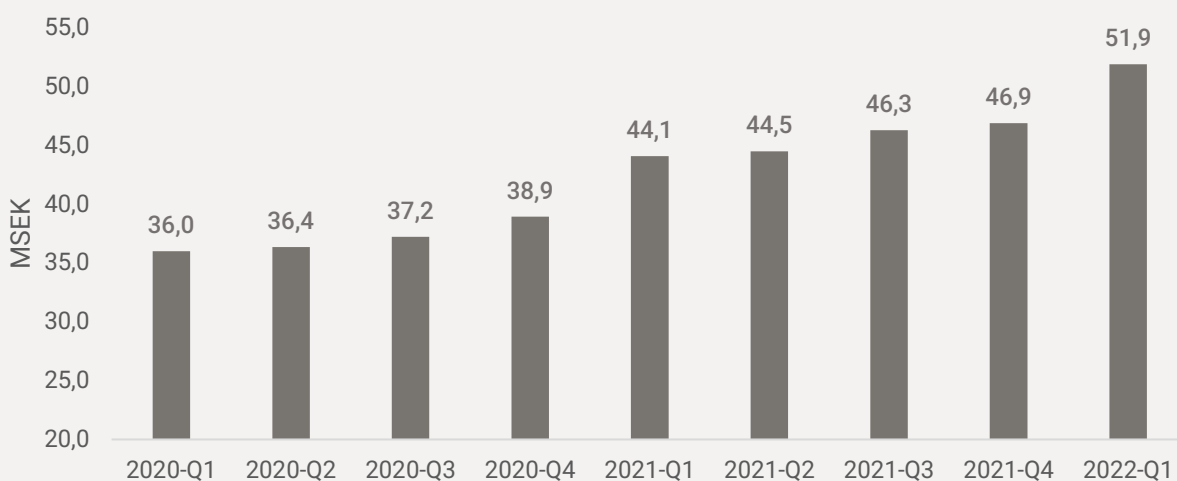
Återkommande intäkter för första kvartalet 2022 uppgick till 12,6 MSEK (10,7).

ARR uppgick vid kvartalets slut till 51,9 MSEK (44,1), ökningen är i huvudsak en följd av att ytterligare 53 kunder är i drift sedan motsvarande period 2021.

Den norska och danska valutan har under kvartalet stärkts något gentemot den svenska kronan. Detta påverkar ARR positivt med ca 1,5%. I övrigt har valutakurserna haft begränsad påverkan.

Annual recurring revenue (ARR)

(årligen återkommande abonnemangsinntäkter)



Värdet av de årligen återkommande abonnemangsinntäkterna vid utgången av respektive kvartal

Resultat

EBITDA för första kvartalet 2022 uppgick till 2,2 MSEK (3,5).

EBIT för första kvartalet 2022 uppgick till 2,1 MSEK (3,5).

Kvartalet belastades av kostnader av engångskaraktär om 1,1 MSEK som hänför sig till översättning av produkt och dokumentation samt investeringar i ett förnyat produktutseende. Personalkostnaderna har ökat jämfört med samma period föregående år bland annat till följd av att bolaget har fler anställda. Övriga kostnader har dessutom ökat bland annat till följd av att bolaget är noterat samt ökade marknadsföringsaktiviteter.

Resultat efter skatt för första kvartalet 2022 uppgick till 1,7 MSEK (2,7).

² För definition av återkommande intäkter se definitioner på s.18

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten för första kvartalet 2022 uppgick till -1,6 MSEK (0,5), beroende på rörelsekapitalförändringar under perioden.

Inga investeringar gjordes under perioden.

Likviditet och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars 2022 till 19,9 MSEK (9,8). Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 23,4 MSEK (10,8). Bolaget har en outnyttjad checkkredit om 0,6 MSEK.

Totala tillgångar uppgick vid periodens slut till 32,4 MSEK (19,1).

Bolaget har en nettokassaposition om 19,9 MSEK (9,8) och inga räntebärande skulder.

Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda i koncernen till 40 (36) personer.

Medelantalet anställda under perioden uppgick till 39 (36) personer.

Aktien

Totala antalet aktier uppgick vid periodens slut till 6 000 000 st.

Historiska nyckeltal har omräknats för att ta hänsyn till split (1000:1) som registrerades hos bolagsverket den 25:e augusti 2021.

Redovisningsprinciper

Koncernen och moderbolaget tillämpar BFNAR 2012:1 (K3) årsredovisning och koncernredovisning.

Händelser under rapportperioden

Utvecklingen och osäkerheten i världsekonomin med anledning av kriget i Ukraina kan anses vara en framtida riskfaktor. Osäkerheten kring effekterna av restriktioner och framtida sanktioner, samt fluktuationer på drivmedelspriser skulle kunna påverka bolagets ekonomi.

Opter har ingen lokal operativ verksamhet i de områden som hittills drabbats värst av kriget, men potentiella ekonomiska risker finns i att ökade drivmedelspriser leder till ökade kostnader för bolagets kunder. Något som i sin tur skulle kunna leda till ökat kundbortfall.

Vid avgivande av denna kvartalsrapport har bolaget inte noterat något ökat kundbortfall. Bolagets ledning och styrelse övervakar löpande verksamhetens utveckling för att snabbt kunna hantera de eventuella risker och situationer som kan uppstå.

Händelser efter rapportperioden

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Finansiella mål

Opter eftersträvar en fortsatt lönsam tillväxt och fortsatt utdelning till aktieägarna. Bolagets finansiella mål är utformade utifrån olika tidsperspektiv; kort sikt (1–2 år), medellång sikt (3–5 år) och lång sikt (6–10 år).

- Omsättningstillväxt om cirka 15 procent i genomsnitt på kort- till medellång sikt
- Totala intäkter om 100 MSEK år 2025
- EBIT-marginal om lägst 30 procent på medellång sikt
- Utdelning om lägst 60 procent av resultatet efter skatt

Bolagets finansiella mål åsyftar försäljning på den nordiska marknaden och inkluderar därmed ej eventuella intäkter eller kostnader relaterade till andra marknader.

Offentliggörande av rapport

Denna rapport har offentliggjorts 29 april 2022. Rapporten publiceras samtidigt på bolagets hemsida. Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisor.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de bolag som ingår i koncernen står inför.

Kommande rapporttillfälle

Kvartalsrapport för andra kvartalet 2022: 29 augusti

Kvartalsrapport för tredje kvartalet 2022: 28 oktober

Kontaktuppgifter

Viktor Edlund

VD

08-545 292 11

viktor.edlund@opter.com

alt.

John Stattin

Ekonomiansvarig

08-545 292 16

john.stattin@opter.com

Resultaträkning³

Belopp i KSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Abonnemangsinträder	12 563	10 710	45 176
Konsultintäkter	3 458	2 792	10 650
Nettoomsättning	16 021	13 501	55 826
Övriga intäkter	216	515	605
Summa rörelsens intäkter	16 237	14 017	56 432
Personalkostnader	-9 334	-8 239	-33 020
Övriga externa kostnader	-4 750	-2 298	-14 519
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-27	-29	-109
Summa rörelsens kostnader	-14 111	-10 566	-47 648
Rörelseresultat	2 126	3 450	8 784
Finansiella poster	-4	-25	-52
Resultat före skatt	2 122	3 425	8 732
Aktuell skatt	-468	-708	-1 845
Periodens resultat	1 655	2 718	6 887
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,28	0,47	1,20
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,28	0,47	1,20
Genomsnittligt antal aktier	6 000 000	5 727 000	5 755 500
Antal aktier vid periodens utgång	6 000 000	5 727 000	6 000 000

³ Genomsnittligt antal aktier och antal aktier vid periodens utgång har för jämförelseperioderna omräknats med anledning av den aktiesplit 1000:1 som registrerades hos Bolagsverket den 25 augusti 2021

Balansräkning

Belopp i KSEK	31 mars 2022	31 mars 2021	31 december 2021
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	63	97	71
Materiella anläggningstillgångar	120	192	138
Summa anläggningstillgångar	183	289	209
Kundfordringar	10 650	7 904	7 931
Övriga kortfristiga fordringar	1 681	1 101	1 660
Kassa och bank	19 919	9 834	21 450
Summa omsättningstillgångar	32 249	18 839	31 041
Summa tillgångar	32 432	19 128	31 250
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	600	573	600
Övrigt tillskjutet kapital	14 184	54	14 184
Balanserad vinst inklusive årets resultat	8 613	10 216	6 950
Summa eget kapital	23 397	10 843	21 734
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 748	1 433	2 879
Övriga kortfristiga skulder	7 287	6 851	6 637
Summa kortfristiga skulder	9 035	8 284	9 516
Summa eget kapital och skulder	32 432	19 128	31 250

Förändring i eget kapital

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	573	54	7 484	8 112
Periodens resultat	0	0	2 718	
Valutakursdifferenser	0	0	14	
Utgående eget kapital 2021-03-31	573	54	10 216	10 843

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	573	54	7 484	8 112
Periodens resultat	0	0	6 887	
Utdelning	0	0	-7 445	
Nyemission	27	15 261	0	
Emissionskostnader	0	-1 425	0	
Skatteeffekt på emissionskostnader	0	294	0	
Omräkningsdifferens	0	0	24	
Utgående eget kapital 2021-12-31	600	14 184	6 950	21 734

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	600	14 184	6 950	21 734
Periodens resultat	0	0	1 655	
Valutakursdifferenser	0	0	8	
Utgående eget kapital 2022-03-31	600	14 184	8 613	23 397

Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	2 122	3 425	8 732
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	27	29	109
Betald skatt	-626	-2 180	-3 943
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 523	1 274	4 898
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av kortfristiga fordringar	-2 466	-656	-685
Förändring av kortfristiga skulder	-653	-72	1 625
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 596	545	5 837
Investeringsverksamheten			
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning	0	0	-7 445
Nyemission	0	0	15 288
Emissionskostnader	0	0	-1 425
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	6 418
Kassaflöde för perioden	-1 596	545	12 255
Likvida medel vid periodens början			
Likvida medel vid periodens början	21 450	8 948	8 948
Kursdifferens i likvida medel			
Kursdifferens i likvida medel	65	340	246
Likvida medel vid periodens slut	19 919	9 834	21 450

Resultaträkning

Belopp i KSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Abonnemangsinträder	8 401	7 551	31 585
Konsultintäcker	2 253	1 934	7 206
Nettoomsättning	10 655	9 485	38 791
Övriga intäcker	3 662	3 130	11 590
Summa rörelsens intäcker	14 317	12 615	50 381
Personalkostnader	-7 390	-6 501	-25 802
Övriga externa kostnader	-4 205	-1 802	-16 410
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-27	-29	-109
Övriga rörelsekostnader	-808	-982	0
Summa rörelsens kostnader	-12 430	-9 314	-42 321
Rörelseresultat	1 887	3 301	8 061
Finansiella poster	-2	-24	575
Resultat före skatt	1 885	3 277	8 635
Aktuell skatt	-388	-675	-1 688
Periodens resultat	1 497	2 602	6 947

Balansräkning

Belopp i KSEK	31 mars 2022	31 mars 2021	31 december 2021
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	63	97	71
Materiella anläggningstillgångar	120	192	138
Finansiella anläggningstillgångar	172	172	172
Summa anläggningstillgångar	354	460	381
Kundfordringar	6 210	5 488	5 434
Övriga kortfristiga fordringar	4 961	6 831	3 726
Kassa och bank	18 240	4 395	19 530
Summa omsättningstillgångar	29 411	16 715	28 689
Summa tillgångar	29 766	17 175	29 070
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	600	573	600
Fri överkursfond	14 184	54	14 184
Balanserad vinst inklusive årets resultat	8 449	10 052	6 953
Summa eget kapital	23 233	10 679	21 737
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 593	1 284	2 696
Övriga kortfristiga skulder	4 940	5 211	4 638
Summa kortfristiga skulder	6 533	6 495	7 334
Summa eget kapital och skulder	29 766	17 175	29 070

Förändring i eget kapital

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	573	54	7 451	8 078
Periodens resultat	0	0	2 602	
Utgående eget kapital 2021-03-31	573	54	10 052	10 679

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Fri överkursfond	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	573	54	7 451	8 078
Periodens resultat	0	0	6 947	
Utdelning	0	0	-7 445	
Nyemission	27	15 261	0	
Emissionskostnader	0	-1 425	0	
Skatteeffekt på emissionskostnader	0	294	0	
Utgående eget kapital 2021-12-31	600	14 184	6 953	21 737

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	600	14 184	6 953	21 737
Periodens resultat	0	0	1 497	
Utgående eget kapital 2022-03-31	600	14 184	8 449	23 233

Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	1 885	3 277	8 013
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	27	29	109
Betald skatt	-517	-2 149	-3 697
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 395	1 156	4 424
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av kortfristiga fordringar	-1 883	136	4 464
Förändring av kortfristiga skulder	-801	290	1 412
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 289	1 583	10 300
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning	0	0	-7 445
Nyemission	0	0	15 288
Emissionskostnader	0	0	-1 425
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	6 418
Kassaflöde för perioden	-1 289	1 583	16 718
Likvida medel vid periodens början			
Likvida medel vid perioden början	19 530	2 812	2 812
Likvida medel vid periodens slut	18 240	4 395	19 530

Kvartalsdata och nyckeltal⁴

	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Nettoomsättning (MSEK)	16,0	13,5	55,8
Nettoomsättningstillväxt (%)	19%	25%	19%
Andel av omsättningen från övriga Norden (%)	42%	40%	41%
ARR (MSEK)	51,9	44,1	46,9
Tillväxt i årligen återkommande abonnemangsinträder (%)	18%	23%	21%
Andel av periodens nettointäkter som är återkommande (%)	78%	79%	81%
ARRPA (TSEK/år)	120	116	113
EBITDA (MSEK)	2,2	3,5	8,9
EBITDA-marginal (%)	13%	25%	16%
Rörelseresultat (EBIT) (MSEK)	2,1	3,5	8,8
Rörelsemarginal (%)	13%	25%	16%
Periodens resultat (MSEK)	1,7	2,7	6,9
Avkastning på eget kapital (%)	9%	32%	40%
Medelantal anställda (Rullande 12 månader)	37	36	36
Antal kunder i drift (st.)	432	379	415
Kassaflöde från den löpande verksamheten (MSEK)	-1,6	0,5	5,8
Kassalikviditet (%)	357%	227%	326%
Nettokassa/Nettoskuld (MSEK)	19,9	9,8	21,4
Balansomslutning (MSEK)	32,4	19,1	31,3
Soliditet (%)	72%	57%	70%
Antal aktier vid periodens utgång (st.)	6 000 000	5 727 000	6 000 000
Resultat per aktie (SEK)	0,28	0,47	1,15

⁴ Historiska nyckeltal som baseras på antal aktier har för jämförelseperioderna omräknats med anledning av den aktiesplit 1000:1 som registrerades hos Bolagsverket den 25 augusti 2021

Definitioner

Nettoomsättning

Omsättning hänförlig till bolagets kärnverksamhet.

Nettoomsättningstillväxt

Tillväxten i nettoomsättningen jämfört med samma period föregående år.

Annual recurring revenue (ARR)

Årligen återkommande abonnemangsintäkter. ARR beräknas genom att summera återkommande intäkter för sista månaden i perioden och sedan multiplicera med tolv. Vid valutaomvandlingar används valutakurs för periodens sista dag.

Tillväxt i årligen återkommande abonnemangsintäkter

Tillväxten i ARR jämfört med samma period föregående år.

Återkommande intäkter

Faktiska ackumulerade intäkter av återkommande karaktär under perioden.

ARRPA

Årligen återkommande abonnemangsintäkter per kund i drift och år.

EBITDA

Resultat före ränteintäkter och räntekostnader, skatter, avskrivningar på materiella tillgångar och avskrivningar på immateriella tillgångar (inklusive avskrivningar på goodwill). Rörelseresultat plus av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

EBITDA-marginal

EBITDA i förhållande till totala intäkter.

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansiella kostnader och skatt.

Rörelsemarginal (EBIT-marginal)

Resultat före finansiella kostnader och skatt, i förhållande till totala intäkter.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i förhållande till eget kapital.

Antal kunder i drift

Antal fakturerade abonnemangskunder vid periodens slut.

Operativt kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar i förhållande till kortfristiga skulder.

Nettokassa/Nettoskuld

Netto av finansiella tillgångar inklusive likvida medel minus räntebärande avsättningar och skulder.

Balansomslutning

Totala tillgångar.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till totala tillgångar.

Resultat per aktie före utspädning

Beräknas som resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med vägt genomsnittligt antal utestående aktier under perioden.

Resultat per aktie efter utspädning

För beräkning av resultat per aktie efter utspädning justeras det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier för utspädningseffekten av samtliga potentiella aktier.

Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut.