

Delårsrapport Opter AB (publ)

Juli–september 2024

Delårsrapport

Juli – september 2024

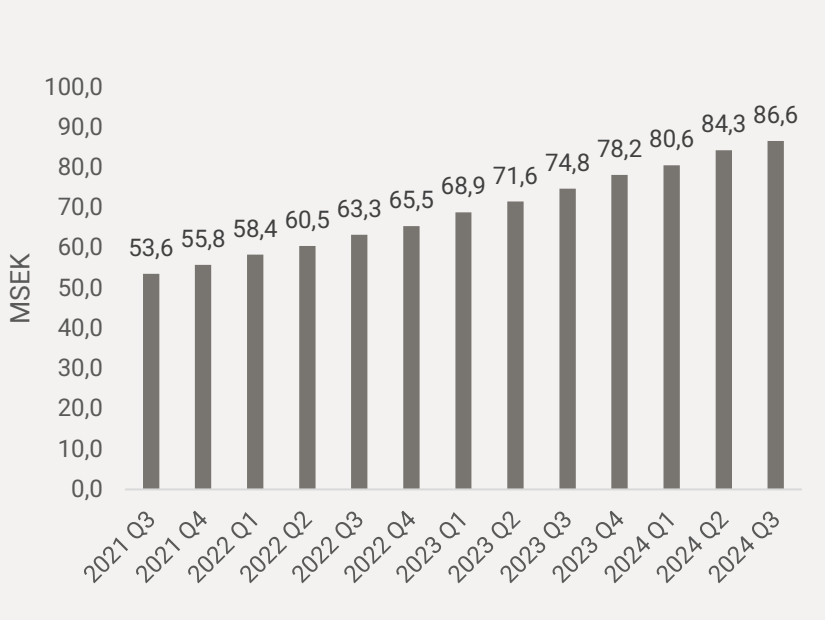
Opter är Nordens ledande SaaS bolag inom transportplanering. Bolaget utvecklar, säljer och implementerar ett marknadsledande transportplaneringssystem som underlättar verksamheten för över 550 transportföretag i Norden. Opters affärsmodell bygger på en standardiserad, anpassningsbar och kontinuerligt utvecklad lösning som kunder betalar månadsvis för utifrån storleken på sin verksamhet.

1 juli – 30 september 2024

(jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2024 uppgick till 22,4 MSEK (19,5), vilket innebär en tillväxt om 15% (21%)
- Återkommande intäkter för tredje kvartalet 2024 uppgick till 20,5 MSEK (17,3) vilket innebär en tillväxt om 19% (23%)
- Årligen återkommande abonnemangsinntäkter (ARR¹) uppgick vid slutet av perioden till 82,8 MSEK (69,3), vilket är en ökning med 20% (22%) från samma period 2023
- Rörelseresultat (EBIT) för tredje kvartalet 2024 uppgick till 7,5 MSEK (6,3)
- Resultat efter skatt uppgick till 5,9 MSEK (5,0), vilket motsvarar 0,99 SEK/aktie (0,83)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 5,1 MSEK (6,3)

Nettoomsättning rullande 12 månader



Juli – september 2024

15%

Nettoomsättningstillväxt

20%

Tillväxt i ARR

33%

EBIT-marginal

81

Nytecknade kunder under senaste 12 månaderna

¹ För definition av ARR se *Definitioner* på s.16

VD:s Kommentar

Försäljning Q3 2024

Försäljningen var god under årets tredje kvartal. Dock märker vi fortsatt av en viss försiktighet bland potentiella kunder.

Organisation

Vi är glada över att ha välkomnat tre nya kollegor under kvartalet. Vi söker för närvarande ytterligare en medarbetare till vår supportavdelning samt fler utvecklare. Rekryteringsbehovet för resten av året är i övrigt begränsat.

Återkommande intäkter

Årligen återkommande intäkter (ARR) uppgick den 30 september 2024 till 82,8 MSEK (69,3), vilket motsvarar en ökning på 20% (22%) de senaste tolv månaderna. Nya kunder driftsätts löpande och värdet av ännu ej uppstartade kunder beräknas generera årliga återkommande intäkter (ARR) om ca 6 MSEK.

Omsättningstillväxt och resultat

Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2024 uppgick till 22,4 MSEK (19,5), vilket innebär en tillväxt om 15% (21%). Rörelseresultat (EBIT) för tredje kvartalet 2024 uppgick till 7,5 MSEK (6,3).

Produkt

Arbetet med att förbättra produkten pågår ständigt. Under tredje kvartalet har vi fokuserat på en mängd mindre förbättringar som underlättar för våra användare. Vi har också arbetat vidare på en uppdaterad design. Intresset för vår molnlösning är fortsatt stort och vid tiden för den här rapporten föredrar 62% av våra kunder Opters molnlösning framför en egen servermiljö.

Omvärldsoro

Konjunkturläget slår givetvis även mot transportbranschen och märks för oss främst genom den försiktighet vi ser bland nya kunder. Vid tiden för denna rapport har vi dock inte sett någon ökning i antalet konkurser eller uppsägningar bland våra befintliga kunder.



Viktor Edlund

VD

Stockholm den 31 oktober 2024

Opter AB (publ)

Intäktsredovisning

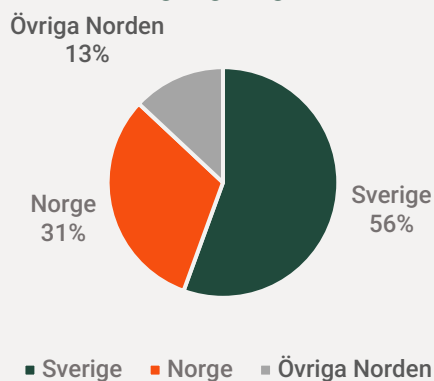
Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2024 uppgick till 22,4 MSEK (19,5) motsvarande en tillväxt om 15% (21%).

Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2024 uppgick i Sverige till 12,4 MSEK (10,4), i Norge till 7,0 MSEK (5,4) och i övriga Norden till 2,9 MSEK (2,9). Nettoomsättningstillväxten i Sverige uppgick till 19% (17%), i Norge till 14% (16%) och i övriga Norden till 2% (57%). Övriga Norden påverkas något av avskrivna kundfordringar under kvartalet.

Övriga intäkter för tredje kvartalet 2024 uppgick till 254 KSEK (317).

Nettoomsättningen för perioden 1 januari – 30 september 2024 uppgick till 66,9 MSEK (57,9) motsvarande en ökning om 16% (20%).

Nettoomsättning - geografisk fördelning



Konsultintäkter för tredje kvartalet uppgick till 1,9 MSEK (2,2) vilket innebär en andel på 8% (11%) av nettoomsättningen.

Fördelning nettoomsättning



Återkommande intäkter ²

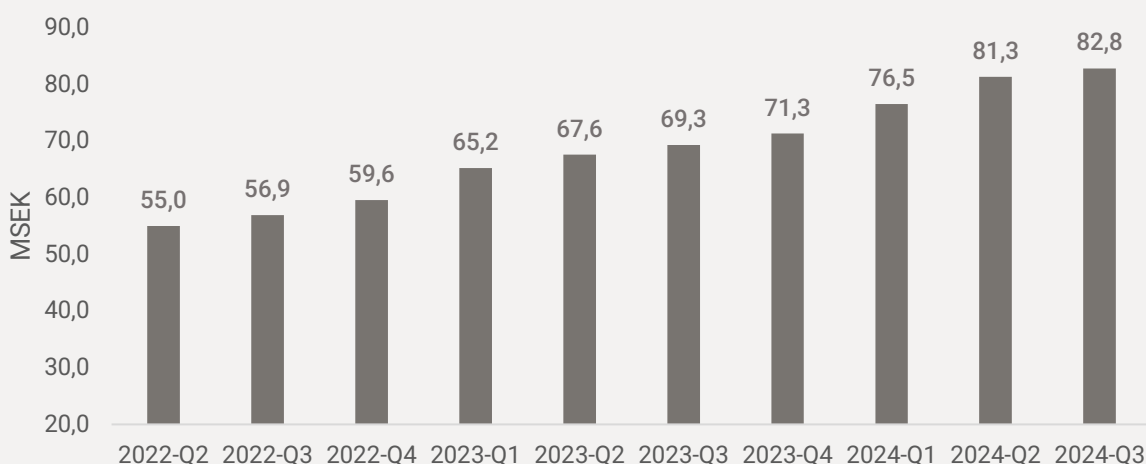
Under tredje kvartalet 2024 uppgick de återkommande intäkterna till 20,5 MSEK (17,3), vilket motsvarar 92% (89%) av nettoomsättningen.

ARR uppgick vid kvartalets slut till 82,8 MSEK (69,3). Ökningen är i huvudsak en följd av indexjusteringar samt att ytterligare netto 53 betalande kunder är i drift sedan motsvarande period 2023.

Återkommande intäkter för perioden 1 januari – 30 september 2024 uppgick till 59,3 MSEK (50,0), en ökning på 19% (25%) från samma period 2023.

Annual recurring revenue (ARR)

(årligen återkommande abonnemangsinträder)



Värdet av de årligen återkommande abonnemangsinträder vid utgången av respektive kvartal

Resultat

EBITDA för tredje kvartalet 2024 uppgick till 7,5 MSEK (6,3).

EBIT för tredje kvartalet 2024 uppgick till 7,5 MSEK (6,3).

Resultat efter skatt för tredje kvartalet 2024 uppgick till 5,9 MSEK (5,0) vilket motsvarar 0,99 SEK/aktie (0,83)

Kassaflöde och investeringar

Kassaflöde från den löpande verksamheten för tredje kvartalet 2024 uppgick till 5,1 MSEK (6,3).

² För definition av återkommande intäkter se definitioner på s.16

Likviditet och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september 2024 till 27,6 MSEK (23,8). Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 29,8 MSEK (26,0).

Totala tillgångar uppgick vid periodens slut till 42,1 MSEK (36,5).

Bolaget har en nettokassaposition om 27,6 MSEK (23,8) och inga räntebärande skulder.

Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda i koncernen till 49 (47) personer.

Medelantalet anställda under perioden uppgick till 49 (47) personer.

Aktien

Opter AB (publ) är noterat på Nasdaq First North Growth Market.

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

Redovisningsprinciper

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

Händelser under rapportperioden

Konjunkturläget liksom utvecklingen och osäkerheten i världsekonomin med anledning av kriget i Ukraina liksom andra konflikter kan anses utgöra riskfaktorer. Osäkerheten kring fortsatta effekter av restriktioner och sanktioner, samt även fluktuationer på drivmedelspriser skulle kunna påverka bolagets ekonomi.

Opter har ingen lokal operativ verksamhet i konfliktområden, men potentiella ekonomiska risker finns i att högre 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 någon ökning i antalet konkurser eller uppsägningar. 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 31 oktober 2024. Rapporten publiceras samtidigt på bolagets hemsida. Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Kommande rapporttillfälle

Bokslutskommuniké för helåret 2024: 28 februari 2025

Kontaktuppgifter

Viktor Edlund

VD

08-545 292 11

viktor.edlund@opter.com

John Stattin

Ekonomiansvarig

08-545 292 16

john.stattin@opter.com

Resultaträkning

Belopp i KSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Abonnemangsintäkter	20 531	17 284	59 317	50 048	67 555
Konsultintäkter	1 861	2 206	7 580	7 838	10 624
Nettoomsättning	22 392	19 491	66 897	57 886	78 178
Övriga intäkter	254	317	735	699	1 003
Summa rörelsens intäkter	22 646	19 808	67 631	58 585	79 182
Personalkostnader	-9 780	-9 323	-32 672	-30 237	-41 948
Externa kostnader	-5 364	-4 201	-16 370	-13 950	-19 260
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-0	-27	-3	-80	-100
Summa rörelsens kostnader	-15 143	-13 551	-49 045	-44 266	-61 308
Rörelseresultat	7 502	6 257	18 587	14 319	17 874
Finansiella poster	-35	30	208	-199	-162
Resultat före skatt	7 468	6 287	18 795	14 120	17 712
Aktuell skatt	-1 546	-1 287	-3 878	-2 997	-3 765
Periodens resultat	5 921	5 000	14 917	11 123	13 947
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,99	0,83	2,49	1,85	2,32
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,99	0,83	2,49	1,85	2,32
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000
Antal aktier vid periodens utgång före och efter utspädning	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000

Balansräkning

Belopp i KSEK	30 september 2024	30 september 2023	31 december 2023
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	11	3
Materiella anläggningstillgångar	0	12	0
Summa anläggningstillgångar	0	23	3
Kundfordringar	13 126	10 887	10 944
Övriga kortfristiga fordringar	1 364	1 733	1 732
Kassa och bank	27 607	23 839	27 734
Summa omsättningstillgångar	42 097	36 459	40 409
Summa tillgångar	42 097	36 482	40 412
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	600	600	600
Övrigt tillskjutet kapital	14 184	14 184	14 184
Balanserad vinst inklusive årets resultat	14 972	11 200	13 987
Summa eget kapital	29 756	25 983	28 771
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 654	1 492	1 513
Övriga kortfristiga skulder	10 687	9 007	10 128
Summa kortfristiga skulder	12 341	10 499	11 641
Summa eget kapital och skulder	42 097	36 482	40 412

Förändring i eget kapital

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-07-01	600	14 184	6 208	20 991
Periodens resultat	0	0	5 000	
Omräkningsdifferens	0	0	-8	
Utgående eget kapital 2023-09-30	600	14 184	11 200	25 983

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	600	14 184	9 553	24 337
Periodens resultat	0	0	11 123	
Utdelning	0	0	-9 480	
Omräkningsdifferens	0	0	4	
Utgående eget kapital 2023-09-30	600	14 184	11 200	25 983

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	600	14 184	9 553	24 337
Periodens resultat	0	0	13 947	
Utdelning	0	0	-9 480	
Omräkningsdifferens	0	0	-33	
Utgående eget kapital 2023-12-31	600	14 184	13 987	28 771

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2024-07-01	600	14 184	9 076	23 860
Periodens resultat	0	0	5 921	
Omräkningsdifferens	0	0	-25	
Utgående eget kapital 2024-09-30	600	14 184	14 972	29 756

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	600	14 184	13 987	28 771
Periodens resultat	0	0	14 917	
Utdelning	0	0	-13 920	
Omräkningsdifferens	0	0	-12	
Utgående eget kapital 2024-09-30	600	14 184	14 972	29 756

Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	7 468	6 287	18 795	14 120	17 712
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	-99	4	-45	-24
Betald skatt	-776	-667	-2 587	-1 989	-2 168
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	6 691	5 522	16 212	12 086	15 519
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av kortfristiga fordringar	-402	1 496	-1 907	-1 943	-2 172
Förändring av kortfristiga skulder	-1 211	-759	-482	-285	491
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 079	6 259	13 823	9 858	13 838
Investeringsverksamheten					
Förvärv av anläggningstillgångar	0	0	0	-135	-135
Försäljning av anläggningstillgångar	0	260	0	260	260
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	260	0	125	125
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning	0	0	-13 920	-9 480	-9 480
Nyemission	0	0	0	0	0
Emissionskostnader	0	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-13 920	-9 480	-9 480
Kassaflöde för perioden	5 079	6 519	-97	503	4 483
Likvida medel vid periodens början					
Likvida medel vid periodens början	22 582	17 348	27 734	23 390	23 390
Kursdifferens i likvida medel					
Kursdifferens i likvida medel	-54	-28	-30	-53	-139
Likvida medel vid periodens slut	27 607	23 839	27 607	23 839	27 734

Resultaträkning

Belopp i KSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Abonnemangsintäkter	13 528	11 273	38 844	33 020	44 542
Konsultintäkter	1 287	1 110	4 662	4 493	6 113
Nettoomsättning	14 815	12 383	43 506	37 512	50 654
Övriga intäkter	5 286	4 079	16 650	12 326	16 642
Summa rörelsens intäkter	20 100	16 462	60 157	49 838	67 297
Personalkostnader	-7 164	-6 437	-24 541	-21 593	-30 419
Externa kostnader	-4 637	-3 371	-14 074	-10 950	-15 081
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	0	-27	-3	-80	-100
Övriga rörelsekostnader	-1 057	-957	-3 999	-4 077	-5 276
Summa rörelsens kostnader	-12 857	-10 791	-42 617	-36 700	-50 876
Rörelseresultat	7 243	5 671	17 539	13 138	16 420
Finansiella poster	-34	28	208	-197	954
Resultat före skatt	7 208	5 699	17 747	12 941	17 374
Aktuell skatt	-1 491	-1 174	-3 662	-2 759	-3 449
Periodens resultat	5 717	4 525	14 085	10 182	13 925

Balansräkning

Belopp i KSEK	30 september 2024	30 september 2023	31 december 2023
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	11	3
Materiella anläggningstillgångar	0	12	0
Finansiella anläggningstillgångar	172	172	172
Summa anläggningstillgångar	172	195	175
Kundfordringar	7 582	6 491	6 413
Övriga kortfristiga fordringar	4 744	5 174	4 777
Kassa och bank	25 790	20 281	25 621
Summa omsättningstillgångar	38 116	31 946	36 810
Summa tillgångar	38 287	32 141	36 985
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	600	600	600
Fri överkursfond	14 184	14 184	14 184
Balanserad vinst inklusive årets resultat	14 156	10 248	13 991
Summa eget kapital	28 940	25 032	28 775
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 502	1 289	1 193
Övriga kortfristiga skulder	7 845	5 819	7 017
Summa kortfristiga skulder	9 347	7 109	8 210
Summa eget kapital och skulder	38 287	32 141	36 985

Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	7 208	5 699	17 747	12 941	16 259
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	-98	3	-45	-24
Betald skatt	-770	-569	-2 318	-1 688	-1 753
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	6 438	5 032	15 432	11 208	14 482
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av kortfristiga fordringar	465	526	-1 136	-470	1 119
Förändring av kortfristiga skulder	-1 437	-1 417	-206	-995	-519
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 467	4 140	14 089	9 743	15 082
Investeringsverksamheten					
Förvärv av anläggningstillgångar	0	0	0	-135	-135
Försäljning av anläggningstillgångar	0	260	0	260	260
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	260	0	125	125
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning	0	0	-13 920	-9 480	-9 480
Nyemission	0	0	0	0	0
Emissionskostnader	0	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-13 920	-9 480	-9 480
Kassaflöde för perioden	5 467	4 400	169	387	5 727
Likvida medel vid periodens början					
Likvida medel vid perioden början	20 323	15 881	25 621	19 894	19 894
Likvida medel vid periodens slut	25 790	20 281	25 790	20 281	25 621

Kvartalsdata och nyckeltal

	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Nettoomsättning (MSEK)	22,4	19,5	66,9	57,9	78,2
Nettoomsättningstillväxt (%)	15%	21%	16%	20%	19%
Andel av omsättningen från övriga Norden (%)	44%	46%	45%	45%	45%
ARR (MSEK)	82,8	69,3	82,8	69,3	71,3
Tillväxt i årligen återkommande abonnemangsinträder (%)	20%	22%	20%	22%	20%
Andel av periodens nettointäkter som är återkommande (%)	92%	89%	89%	86%	86%
ARRPA (KSEK/år)	149	138	149	138	138
EBITDA (MSEK)	7,5	6,3	18,6	14,4	18,0
EBITDA-marginal (%)	33%	32%	27%	25%	23%
Rörelseresultat (EBIT) (MSEK)	7,5	6,3	18,6	14,3	17,9
Rörelsemarginal (%)	33%	32%	27%	24%	23%
Periodens resultat (MSEK)	5,9	5,0	14,9	11,1	13,9
Avkastning på eget kapital (%)	25%	24%	63%	54%	62%
Medelantal anställda (Rullande 12 månader)	48	44	48	44	47
Antal kunder i drift (st.)	557	504	557	504	516
Kassaflöde från den löpande verksamheten (MSEK)	5,1	6,3	13,8	9,9	13,8
Kassalikviditet (%)	341%	347%	341%	347%	347%
Nettokassa/Nettoskuld (MSEK)	27,6	23,8	27,6	23,8	27,7
Balansomslutning (MSEK)	42,1	36,5	42,1	36,5	40,4
Soliditet (%)	71%	71%	71%	71%	71%
Antal aktier vid periodens utgång (st.)	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000
Resultat per aktie (SEK)	0,99	0,83	2,49	1,85	2,32

Definitioner

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.

Antal kunder i drift

Antal fakturerade abonnemangskunder vid periodens slut.

ARRPA

Årligen återkommande abonnemangsintäkter per kund i drift och år.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i förhållande till eget kapital.

Balansomslutning

Totala tillgångar.

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.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar i förhållande till kortfristiga skulder.

Nettokassa/Nettoskuld

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

Nettoomsättning

Omsättning hänförlig till bolagets kärnverksamhet.

Nettoomsättningstillväxt

Tillväxten i nettoomsättningen jämfört med samma period föregående år.

Operativt kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten.

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 före utspädning

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

Rörelsemarginal (EBIT-marginal)

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

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansiella kostnader och skatt.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till totala tillgångar.

Tillväxt i årligen återkommande abonnemangsintäkter

Tillväxten i ARR jämfört med samma period föregående år.

Återkommande intäkter

Faktiska ackumulerade intäkter av återkommande karaktär under perioden.