

Delårsrapport Opter AB (publ)

Januari–mars 2023

Delårsrapport

Januari – mars 2023

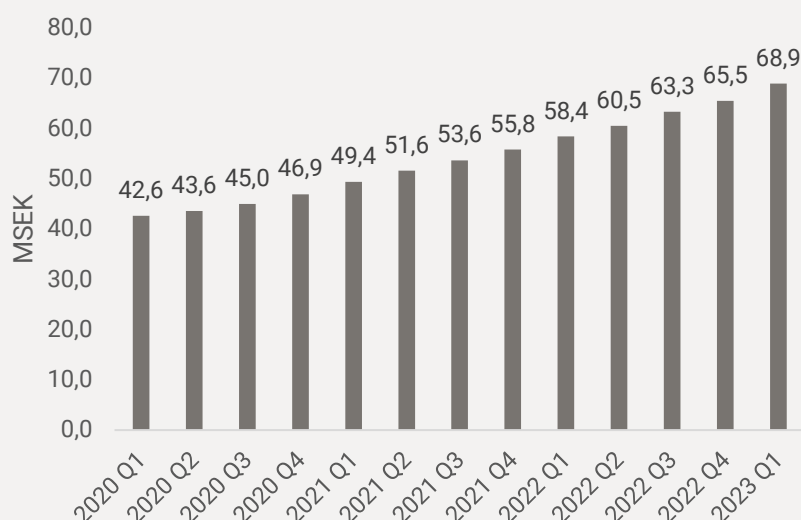
Opter är Nordens ledande SaaS bolag inom transportplanering. Bolaget utvecklar, säljer och implementerar ett marknadsledande transportplaneringssystem som underlättar verksamheten för över 450 transportföretag i Norden. Opters affärsmodell bygger på en standardiserad, anpassningsbar och kontinuerligt utvecklad lösning som kunder betalar månadsvis för utifrån storleken på sin verksamhet.

1 januari – 31 mars 2023

(jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen för första kvartalet 2023 uppgick till 19,5 MSEK (16,0), vilket innebär en tillväxt om 21% (19%)
- Återkommande intäkter för första kvartalet 2023 uppgick till 16,4 MSEK (12,6) vilket innebär en tillväxt om 30% (17%)
- Årligen återkommande abonnemangsintäkter (ARR¹) uppgick vid slutet av perioden till 65,2 MSEK (51,9), vilket är en ökning med 26% (18%) från samma period 2022
- Rörelseresultat (EBIT) för första kvartalet 2023 uppgick till 4,3 MSEK (2,1)
- Resultat efter skatt uppgick till 3,1 MSEK (1,7)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 2,0 MSEK (-1,6)

Nettoomsättning rullande 12 månader



Januari – mars 2023

21%

Nettoomsättningstillväxt

26%

Tillväxt i ARR

22%

EBIT-marginal

86

Nytecknade kunder under senaste 12 månaderna

¹ För definition av ARR se Definitioner på s.16

VD:s Kommentar

Försäljning Q1 2023

Försäljningen var fortsatt god under årets första kvartal med ca 30 nya kunder. Nya kunder tecknades i samtliga våra fyra marknader och vi har under årets första kvartal inte sett att omvärldsoron påverkat bolagets försäljning nämnvärt.

Organisation

Vi har under senaste året sett en stor efterfrågan på våra tjänster och har tidvis haft svårt att hinna med leveranser. Vi har därför stärkt upp samtliga avdelningar med nya kollegor för att kunna hantera befintliga och årets nya kunder. I samband med detta har vi fått fler kollegor som pratar de lokala språken i våra marknader. Vi välkomnar fortfarande erfarna utvecklare till vår utvecklingsavdelning.

Återkommande intäkter

Årligen återkommande intäkter (ARR) uppgick den 31 mars 2023 till 65,2 MSEK, vilket motsvarar en ökning på 26% de senaste tolv månaderna. Nya kunder driftsätts löpande och värdet av ännu ej uppstartade kunder beräknas generera årliga återkommande intäkter (ARR) om ca 9 MSEK.

Omsättningstillväxt och resultat

Nettoomsättningen för första kvartalet 2023 uppgick till 19,5 MSEK (16,0), vilket innebär en tillväxt om 21% (19%). Rörelseresultat (EBIT) för första kvartalet 2023 uppgick till 4,3 MSEK (2,1).

Produkt

Arbetet med att trimma vår produkt pågår ständigt. De utvecklingsprojekt vi nu driver kommer under året att resultera i ny samt förbättrad funktionalitet. Intresset för vår molnlösning är fortsatt stort och vid tiden för den här rapporten har 39% av våra kunder lämnat en egen servermiljö till förmån för Opters molnlösning.

Omvärldsoro

Ökande bränslekostnader och hög inflation påverkar hela ekonomin, så även våra kunder inom transportbranschen. Vid tiden för denna rapport har vi dock inte sett någon ökning i antalet konkurser eller uppsägningar bland våra kunder.



Viktor Edlund

VD

Stockholm den 28 april 2023

Opter AB (publ)

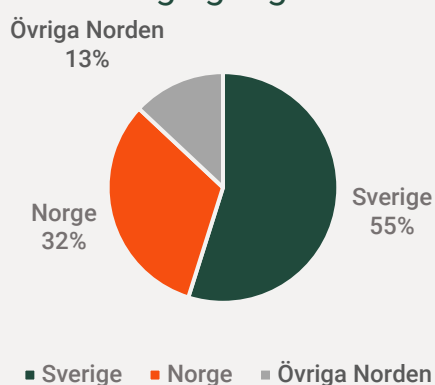
Intäktsredovisning

Nettoomsättningen för första kvartalet 2023 uppgick till 19,5 MSEK (16,0) motsvarande en tillväxt om 21% (19%).

Nettoomsättningen för första kvartalet 2023 uppgick i Sverige till 10,7 MSEK (9,2), i Norge till 6,3 MSEK (5,1) och i övriga Norden till 2,5 MSEK (1,7). Nettoomsättningstillväxten i Sverige uppgick till 16% (14%), i Norge till 22% (27%) och i övriga Norden till 50% (24%).

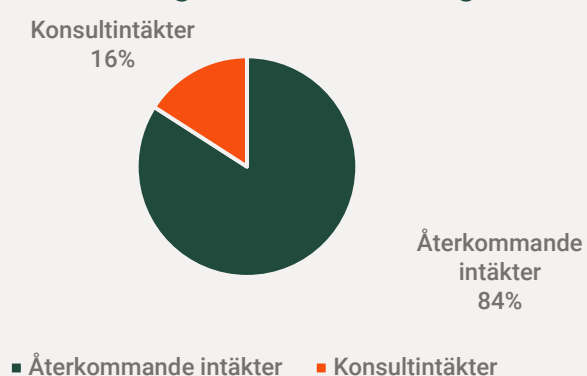
Övriga intäkter för första kvartalet 2023 uppgick till 94 KSEK (216).

Nettoomsättning - geografisk fördelning



Konsultintäkter för första kvartalet uppgick till 3,1 MSEK (3,5) vilket innebär en andel på 16% (22%) av nettoomsättningen.

Fördelning nettoomsättning



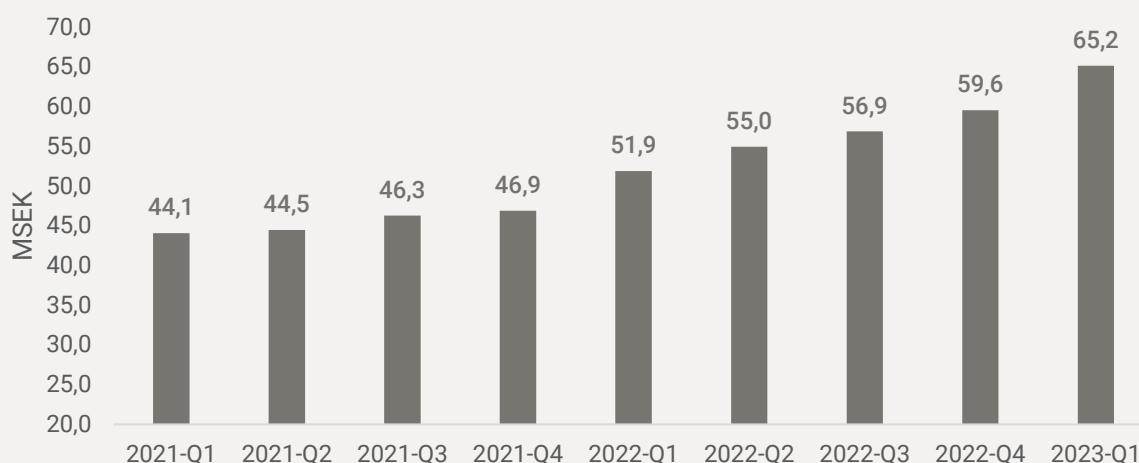
Återkommande intäkter ²

Under första kvartalet 2023 uppgick de återkommande intäkterna till 16,4 MSEK (12,6), vilket motsvarar 84% (78%) av nettoomsättningen.

ARR uppgick vid kvartalets slut till 65,2 MSEK (51,9), ökningen är i huvudsak en följd av indexjusteringar samt att ytterligare netto 51 betalande kunder är i drift sedan motsvarande period 2022.

Annual recurring revenue (ARR)

(årligen återkommande abonnemangsinträder)



Värdet av de årligen återkommande abonnemangsinträder vid utgången av respektive kvartal

Resultat

EBITDA för första kvartalet 2023 uppgick till 4,3 MSEK (2,2).

EBIT för första kvartalet 2023 uppgick till 4,3 MSEK (2,1).

Resultat efter skatt för första kvartalet 2023 uppgick till 3,1 MSEK (1,7).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflöde från den löpande verksamheten för första kvartalet 2023 uppgick till 2,0 MSEK (-1,6).

Inga investeringar gjordes under perioden.

Likviditet och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars 2023 till 25,3 MSEK (19,9). Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 27,5 MSEK (23,4).

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

Totala tillgångar uppgick vid periodens slut till 37,5 MSEK (32,4).

Bolaget har en nettokassaposition om 25,3 MSEK (19,9) och inga räntebärande skulder.

Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda i koncernen till 46 (40) personer.

Medelantalet anställda under perioden uppgick till 45 (39) 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

Utvecklingen och osäkerheten i världsekonomin med anledning av kriget i Ukraina kan anses utgöra en riskfaktor. 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 de områden som hittills drabbats värst av kriget, 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 28 april 2023. Rapporten publiceras samtidigt på bolagets hemsida. Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Kommande rapporttillfälle

Kvartalsrapport Q2 2023: 31 augusti

Kvartalsrapport Q3 2023: 27 oktober

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	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Abonnemangsintäkter	16 363	12 563	54 419
Konsultintäkter	3 095	3 458	11 099
Nettoomsättning	19 458	16 021	65 517
Övriga intäkter	94	216	279
Summa rörelsens intäkter	19 552	16 237	65 796
Personalkostnader	-10 606	-9 334	-35 851
Externa kostnader	-4 662	-4 750	-17 775
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-27	-27	-106
Summa rörelsens kostnader	-15 295	-14 111	-53 732
Rörelseresultat	4 256	2 126	12 064
Finansiella poster	-131	-4	-16
Resultat före skatt	4 126	2 122	12 048
Aktuell skatt	-983	-468	-2 562
Periodens resultat	3 143	1 655	9 486
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,52	0,28	1,58
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,52	0,28	1,58
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	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

Balansräkning

Belopp i KSEK	31 mars 2023	31 mars 2022	31 december 2022
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	28	63	37
Materiella anläggningstillgångar	48	120	66
Summa anläggningstillgångar	76	183	103
Kundfordringar	10 876	10 650	9 577
Övriga kortfristiga fordringar	1 236	1 681	1 435
Kassa och bank	25 306	19 919	23 390
Summa omsättningstillgångar	37 418	32 249	34 402
Summa tillgångar	37 495	32 432	34 505
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	600	600	600
Övrigt tillskjutet kapital	14 184	14 184	14 184
Balanserad vinst inklusive årets resultat	12 687	8 613	9 553
Summa eget kapital	27 471	23 397	24 337
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 132	1 748	2 350
Övriga kortfristiga skulder	8 892	7 287	7 819
Summa kortfristiga skulder	10 024	9 035	10 168
Summa eget kapital och skulder	37 495	32 432	34 505

Förändring i eget kapital

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	
Omräkningsdifferens	0	0	8	
Utgående eget kapital 2022-03-31	600	14 184	8 613	23 397

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	9 486	
Utdelning	0	0	-6 900	
Omräkningsdifferens	0	0	17	
Utgående eget kapital 2022-12-31	600	14 184	9 553	24 337

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	3 143	
Omräkningsdifferens	0	0	-9	
Utgående eget kapital 2023-03-31	600	14 184	12 687	27 471

Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	4 126	2 122	12 048
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	27	27	106
Betald skatt	-753	-626	-2 018
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	3 400	1 523	10 137
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av kortfristiga fordringar	-1 545	-2 466	-1 591
Förändring av kortfristiga skulder	179	-653	214
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 034	-1 596	8 760
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning	0	0	-6 900
Nyemission	0	0	0
Emissionskostnader	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-6 900
Kassaflöde för perioden	2 034	-1 596	1 860
Likvida medel vid periodens början			
Likvida medel vid periodens början	23 390	21 450	21 450
Kursdifferens i likvida medel			
Kursdifferens i likvida medel	-119	65	80
Likvida medel vid periodens slut	25 306	19 919	23 390

Resultaträkning

Belopp i KSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Abonnemangsintäkter	10 753	8 401	36 348
Konsultintäkter	1 833	2 253	6 924
Nettoomsättning	12 586	10 655	43 271
Övriga intäkter	3 987	3 662	14 573
Summa rörelsens intäkter	16 574	14 317	57 844
Personalkostnader	-7 511	-7 390	-27 729
Externa kostnader	-3 645	-4 205	-15 165
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-27	-27	-106
Övriga rörelsekostnader	-1 469	-808	-3 775
Summa rörelsens kostnader	-12 651	-12 430	-46 775
Rörelseresultat	3 922	1 887	11 069
Finansiella poster	-127	-2	745
Resultat före skatt	3 795	1 885	11 814
Aktuell skatt	-899	-388	-2 320
Periodens resultat	2 896	1 497	9 494

Balansräkning

Belopp i KSEK	31 mars 2023	31 mars 2022	31 december 2022
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	28	63	37
Materiella anläggningstillgångar	48	120	66
Finansiella anläggningstillgångar	172	172	172
Summa anläggningstillgångar	248	354	275
Kundfordringar	6 548	6 210	6 149
Övriga kortfristiga fordringar	4 162	4 961	5 298
Kassa och bank	23 201	18 240	19 894
Summa omsättningstillgångar	33 911	29 411	31 341
Summa tillgångar	34 159	29 766	31 616
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	600	600	600
Fri överkursfond	14 184	14 184	14 184
Balanserad vinst inklusive årets resultat	12 442	8 449	9 546
Summa eget kapital	27 226	23 233	24 330
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	978	1 593	2 163
Övriga kortfristiga skulder	5 955	4 940	5 122
Summa kortfristiga skulder	6 933	6 533	7 286
Summa eget kapital och skulder	34 159	29 766	31 616

Förändring i eget kapital

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

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Fri överkursfond	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	9 494	
Utdelning	0	0	-6 900	
Utgående eget kapital 2022-12-31	600	14 184	9 546	24 330

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Fri överkursfond	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	600	14 184	9 546	24 330
Periodens resultat	0	0	2 896	
Utgående eget kapital 2023-03-31	600	14 184	12 442	27 226

Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	3 795	1 885	11 060
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	27	27	106
Betald skatt	-558	-517	-2 028
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	3 264	1 395	9 138
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av kortfristiga fordringar	484	-1 883	-1 826
Förändring av kortfristiga skulder	-441	-801	-48
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 307	-1 289	7 264
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning	0	0	-6 900
Nyemission	0	0	0
Emissionskostnader	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-6 900
Kassaflöde för perioden	3 307	-1 289	364
Likvida medel vid periodens början			
Likvida medel vid perioden början	19 894	19 530	19 530
Likvida medel vid periodens slut	23 201	18 240	19 894

Kvartalsdata och nyckeltal

	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Nettoomsättning (MSEK)	19,5	16,0	65,5
Nettoomsättningstillväxt (%)	21%	19%	17%
Andel av omsättningen från övriga Norden (%)	45%	42%	43%
ARR (MSEK)	65,2	51,9	59,6
Tillväxt i årligen återkommande abonnemangsinträder (%)	26%	18%	27%
Andel av periodens nettointäkter som är återkommande (%)	84%	78%	83%
ARRPA (KSEK/år)	135	120	126
EBITDA (MSEK)	4,3	2,2	12,2
EBITDA-marginal (%)	22%	13%	18%
Rörelseresultat (EBIT) (MSEK)	4,3	2,1	12,1
Rörelsemarginal (%)	22%	13%	18%
Periodens resultat (MSEK)	3,1	1,7	9,5
Avkastning på eget kapital (%)	15%	9%	50%
Medelantal anställda (Rullande 12 månader)	42	37	41
Antal kunder i drift (st.)	483	432	471
Kassaflöde från den löpande verksamheten (MSEK)	2,0	-1,6	8,8
Kassalikviditet (%)	373%	357%	338%
Nettokassa/Nettoskuld (MSEK)	25,3	19,9	23,4
Balansomslutning (MSEK)	37,5	32,4	34,5
Soliditet (%)	73%	72%	71%
Antal aktier vid periodens utgång (st.)	6 000 000	6 000 000	6 000 000
Resultat per aktie (SEK)	0,52	0,28	1,58

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

Periodens resultat dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut.

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.