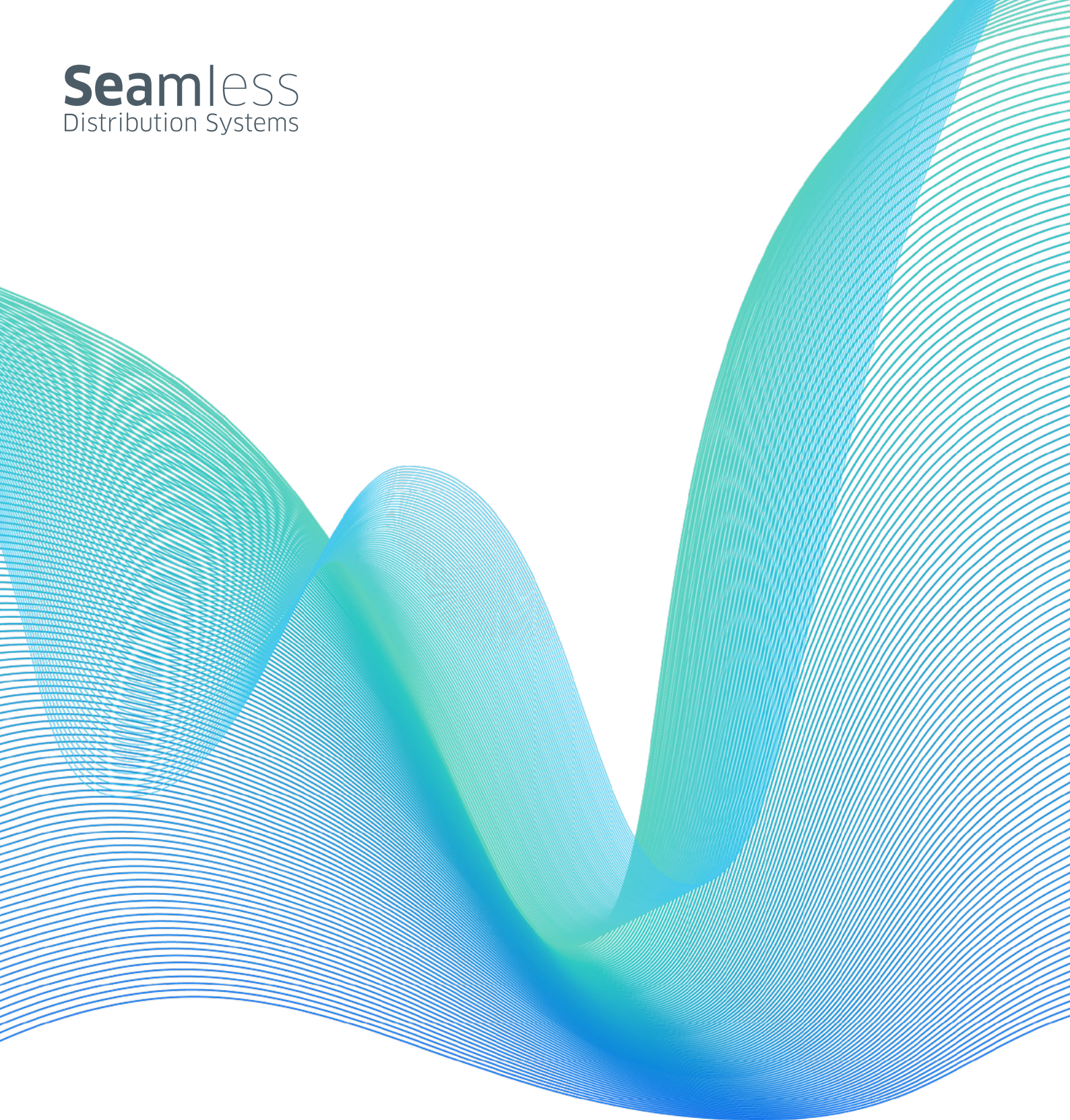




Delårsrapport Q3

2023

DELÅRSRAPPORT Q3

JANUARI - SEPTEMBER 2023

JULI - SEPTEMBER 2023

- Nettoomsättning uppgick till 64,2 (76,1) MSEK en minskning med -15,6% jämfört med samma period föregående år.
- EBITDA-resultatet uppgick till 12,7 (19,2) MSEK, en minskning med -33,9% jämfört med samma period föregående år.
- EBITDA-marginalen uppgick till 19,8% (25,3%).
- Resultat efter skatt uppgick till -8,3 (0,1) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,65 (0,01) SEK.
- Periodens kassaflöde uppgick till -1,8 (-0,3) MSEK.

JANUARI - SEPTEMBER 2023

- Nettoomsättning uppgick till 206,3 (208,0) MSEK en minskning med -0,8% jämfört med samma period föregående år.
- EBITDA-resultatet uppgick till 45,9 (43,9) MSEK, en ökning med 4,6% jämfört med samma period föregående år.
- EBITDA-marginalen uppgick till 22,3% (21,1%).
- Resultat efter skatt uppgick till -13,0 (-9,6) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -1,08 (-0,93) SEK.
- Periodens kassaflöde uppgick till 5,4 (-7,8) MSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER KVARTALET

JULI

Seamless Distribution Systems AB ("SDS") utnyttjade sin möjlighet att skjuta på räntebetalning om 6,5 MSEK på obligationslånet som skulle förfallit till betalning 7 augusti 2023. Som en del av omförhandlingen gällande sitt obligationslån fick SDS möjlighet att skjuta på tre räntebetalningar under 2023. Ett räntepåslag om 2% löper under ränteperioden för den del som skjuts upp. Uppskjutandet av räntebetalningen görs i enlighet med de omförhandlade obligationsvillkoren daterade 11 april 2023.

SEPTEMBER

SDS erhöill under kvartalet en order, till ett sammanlagt värde av 7,7 MSEK, från en av de ledande mobiloperatörerna i Oman. Ordern avser att SDS ska utveckla programvara och tjänster som förbättrar de produkter som operatören erbjuder sina slutkunder.

SEPTEMBER

I ett pressmeddelande kunde SDS meddela en betydande milstolpe i sina expansionsinsatser genom att ta emot en strategisk order värd 1,5 MSEK för sin nya produkt, "SCC - Smart Campaign and Commissions", på Benins marknad. Ordervärdet inkluderar en installationsfas, samt en årlig licens för produkten.

SEPTEMBER

SDS offentliggjorde den 28 september 2023 att den riktade nyemissionen av aktier som beslutades om på extra bolagsstämman den 26 september blivit fulltecknad. Bolaget tillförs 20 MSEK och teckningskursen per aktie uppgick till 7,55 SEK.

KSEK	2023 JUL-SEP	2022 JUL-SEP	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP	2022 JAN-DEC
Nettoomsättning	64 168	76 064	206 320	207 977	245 412
EBITDA resultat	12 711	19 229	45 937	43 934	9 801
EBITDA-marginal	19,8%	25,3%	22,3%	21,1%	4,0%
Rörelseresultat	717	6 935	10 841	8 168	-48 586
Rörelsemarginal	1,1%	9,1%	5,3%	3,9%	-19,8%
Periodens resultat efter skatt	-8 305	145	-12 994	-9 551	-75 415
Periodens kassaflöde	-1 836	-298	5 370	-7 810	-10 619
Resultat per aktie, före och efter utspädning	-0,65	0,01	-1,08	-0,93	-7,30

VD HAR ORDET

Jag vill inleda detta brev med att uttrycka min tack-samhet till våra medarbetare som ihärdigt fortsätter att leverera samt våra aktieägare som fortsätter att supportera oss i en prövande tid. Tack!

Finansiellt landade omsättningen för kvartalet på 64,2 (76,1) miljoner SEK med en EBITDA på 12,7 (19,2) miljoner SEK. Årets första nio månader resulterade i en omsättning på 206,3 (208,0) MSEK och EBITDA på 45,9 (43,9) MSEK. Detta är något vi inte är nöjda med utan vi siktar betydligt högre.

Händelser under kvartalet. Vi investerar fortsatt i att säkerställa kvalitet på vårt nya produktsortiment samt precision i våra leveranser. Dessa investeringar och insatser påverkade orderingången något under det tredje kvartalet. Vi är dock helt övertygade om att orderingången på nytt kommer att ta fart under det kommande kvartalet.

Vi har under året genomgått en omställningsresa från det utmanande affärsläge vi upplevde under 2022. Vi har arbetat målmedvetet och fokuserat för att dra lärdom av tidigare misstag och förbättra vår verksamhet på alla nivåer. Vi jobbar aktivt med att färdigställa vår produktflora och säljprocess runt detta för att bättre möta våra kunders behov. Detta kommer betydligt att öka vår konkurrenskraft på marknaden. Vi är i fas med våra kostnadsprognoser och vi arbetar aktivt med att säkerställa en långsiktig ekonomisk stabilitet.

Vi har ett tätt och utökat samarbete med våra stora kunder. Vi är trygga i att dessa utökade samarbeten kommer att generera positiva resultat under 2024. Stärkta och utökade kundrelationer är en viktig del i vår omställningsresa samt för att öka våra marknadsandelar och minimera risker.

Ett konkret exempel på detta, vilket vi är både nöjda och stolta över, är den större order vi erhöll från en befintlig kund i Oman. Detta är kommunicerat tidigare under kvartalet. Genom ett tätt och nära samarbete med vår kund har vi lyckats minska risken betydligt gällande kunds-specifik utveckling. Förutom minskad risk stärker detta affärsupplägg kassaflödet betydligt.



Våra återkommande intäkter ökar, kvartal för kvartal, och vi ser att denna positiva trend fortsätter även under 2024. Detta är ytterligare ett tydligt tecken på att vårt idoga arbete med stärkta kundrelationer och nöjda kunder börjar ge resultat.

Slutligen är det mycket glädjande att vi lyckats genomföra en riktad emission till ett antal investerare trots vårt tuffa affärsläge och utmanade omvärldsfaktorer. Hela styrelsen och stora delar av managementteamet har deltagit i denna emission. Detta visar på fortsatt stort förtroende för vårt bolag, vår vision och potential.

Sammanfattningsvis är vi väl medvetna om de utmaningar vi står inför. Vi är fast beslutna att fortsätta vårt hårda arbete, stärka vårt bolag och uppnå våra långsiktiga mål. Tillsammans kommer vi att ta oss igenom dessa utmaningar, återgå till tillväxt och utvecklas mot våra långsiktiga och ambitiösa mål.

Eddy Cojulan

VD, Seamless Distribution Systems AB

EKONOMISK ÖVERSIKT

JULI - SEPTEMBER 2023

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen under det tredje kvartalet uppgick till 64 168 (76 064) KSEK, en minskning -15,6% jämfört med samma period föregående år. Övriga rörelseintäkter uppgick till 9 272 (14 491) KSEK.

Minskningen beror till största del av att SDD:s omsättning inte nådde upp till samma nivå jämfört med samma kvartal föregående år. Försäljningstappet i SDD uppgick till cirka -7,5 MSEK mellan jämförelseperioderna. Under kvartalet stärkte Bolaget sina supportintäkter vilket bidrog med en positiv effekt.

Bolagets affärsmodell innebär att större projekt påverkar intäkter och resultat mellan kvartalen.

RÖRELSEKOSTNADER

Rörelsekostnaderna under det tredje kvartalet uppgick till -72 723 (-83 620) KSEK, en minskning med -13,0% jämfört med samma period förra året.

Kvartalets minskade rörelsekostnader är en följd av SDD:s försäljningstapp mellan jämförelseperioderna. I tillägg förklaras även de minskade rörelsekostnaderna utav Bolagets fortsatta fokusering på kostnadseffektivisering och besparingar under kvartalet.

RÖRELSERESULTAT

EBITDA-resultatet för det tredje kvartalet uppgick till 12 711 (19 229) KSEK.

EBIT-resultatet för kvartalet uppgick till 717 (6 935) KSEK.

Finansnettot i kvartalet uppgick till -8 485 (-6 525) KSEK. Tillhörande obligationskostnader om -15 719 KSEK periodiseras tillbaka i samma takt som lånets löptid och går över konton för räntekostnader. Obligationslånet löper med en rörlig ränta om 3 månaders STIBOR plus 875 baspunkter, där den rörliga räntan förklarar ökningen mellan kvartalen.

Resultat före skatt uppgick till -7 768 (410) KSEK.

Resultatet per aktie uppgick till -0,65 (0,01) SEK.

INVESTERINGAR

Under det tredje kvartalet gjordes investeringar i produktutveckling till ett värde av 7 774 (13 119) KSEK. Avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till -9 659 (-10 407) KSEK. Investeringar i materiella tillgångar uppgick till 884 (536) KSEK för kvartalet. Avskrivningar på materiella tillgångar uppgick till -1 366 (-977) KSEK.

Leasing (IFRS 16)

Enligt den standarden ska en tillgång (rättigheten att använda en leasad tillgång) och en finansiell skuld avseende skyldigheten att betala leasingavgifter redovisas.

En nyttjanderätt om 4 865 KSEK har bokats i koncernen med avskrivning på -970 KSEK, samt en räntekostnad på -58 KSEK för kvartalet som båda har ersatt hyreskostnaden. Den finansiella skulden uppgår per sista september till 4 653 KSEK.

ANTAL ANSTÄLLDA

Antalet anställda i koncernen vid periodens slut var 233 (151). Huvuddelen av de anställda är mjukvaruutvecklare. Utöver detta har SDS cirka 40 (169) konsulter. Bolaget har tidigare haft ett nära samarbete med ett konsultföretag i Pakistan, under kvartalet har dessa konsulter erbjudits att bli anställda i Bolagets dotterbolag i Pakistan.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

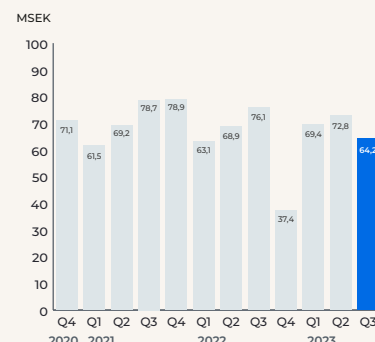
Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 11 110 (10 409) KSEK.

Bolaget har dessutom en outnyttjad checkräkningskredit om 9,0 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till -872 (11 541) KSEK. Periodens kassaflöde uppgick till -1 836 (-298) KSEK.

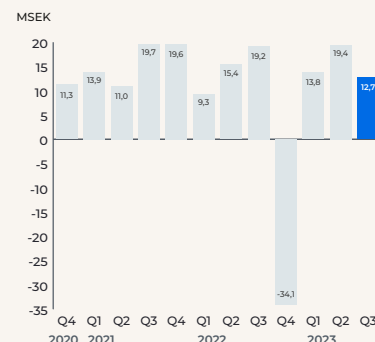
Nettoomsättning

64,2 MSEK



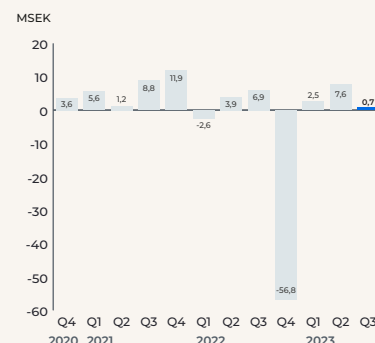
EBITDA-resultat

12,7 MSEK



EBIT-resultat

0,7 MSEK



EKONOMISK ÖVERSIKT

JANUARI - SEPTEMBER 2023

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen under årets nio månader uppgick till 206 320 (207 979) KSEK, en minskning med -0,8% jämfört med samma period föregående år. Övriga rörelseintäkter uppgick till 18 196 (28 811) KSEK.

Trots SDD:s försäljningstapp under årets nio månader ligger nettoomsättningen i linje jämfört med samma period föregående år. Under året har Bolaget vunnit strategiska ordrar innehållande både befintliga och nya produkter vilket bidragit positivt till omsättningen.

RÖRELSEKOSTNADER

Rörelsekostnaderna under det årets nio månader uppgick till -213 675 (-228 619) KSEK, en minskning med -6,5% jämfört med samma period förra året.

Effekten på rörelsekostnaderna kommer till största del av både lägre direkta kostnader och resekostnader, samt även från den kostnadseffektivisering som Bolaget kontinuerligt arbetar med under året.

RÖRELSERESULTAT

EBITDA-resultatet för årets nio månader uppgick till 45 937 (43 934) KSEK.

EBIT-resultatet för årets nio månader uppgick till 10 841 (8 168) KSEK.

Finansnettot för årets nio månader uppgick till -22 027 (-16 747) KSEK. Tillhörande obligationskostnader om -15 719 KSEK periodiseras tillbaka i samma takt som lånets löptid och går över konton för räntekostnader. Obligationslånet löper med en rörlig ränta om 3 månaders STIBOR plus 875 baspunkter, där den rörliga räntan förklarar ökningen under året.

Resultat före skatt uppgick till -11 186 (-8 578) KSEK.

Resultatet per aktie uppgick till -1,08 (-0,93) SEK.

INVESTERINGAR

Under årets nio månader gjordes investeringar i produktutveckling till ett värde av 22 872 (36 176) KSEK. Avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till -28 868 (-30 556) KSEK. Investeringar i materiella tillgångar uppgick till 1 982 (2 579) KSEK för året. Avskrivningar på materiella tillgångar uppgick till -3 379 (-2 544) KSEK.

Leasing (IFRS 16)

Enligt den standarden ska en tillgång (rättigheten att använda en leasad tillgång) och en finansiell skuld avseende skyldigheten att betala leasingavgifter redovisas.

En nyttjanderätt om 4 865 KSEK har bokats i koncernen med avskrivning på -2 849 KSEK, samt en räntekostnad på -209 KSEK för årets nio månader som båda har ersatt hyreskostnaden. Den finansiella skulden uppgår per sista september till 4 653 KSEK.

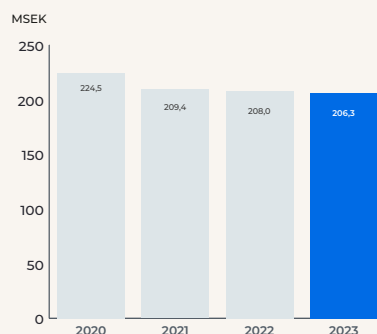
KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 11 110 (10 409) KSEK.

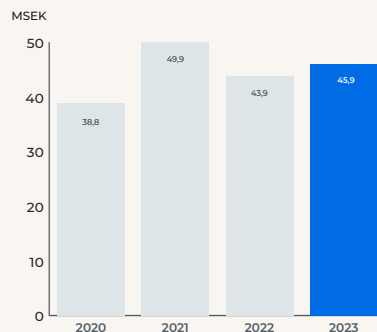
Bolaget har dessutom en outnyttjad checkräkningskredit om 9,0 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under årets nio månader till 4 976 (18 919) KSEK. Periodens kassaflöde uppgick till 5 370 (-7 810) KSEK.

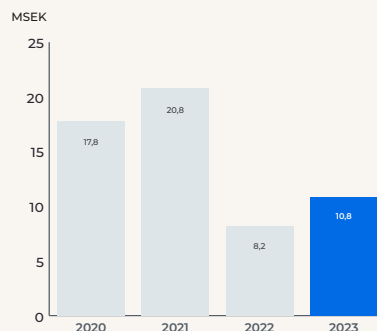
Nettoomsättning 206,3 MSEK



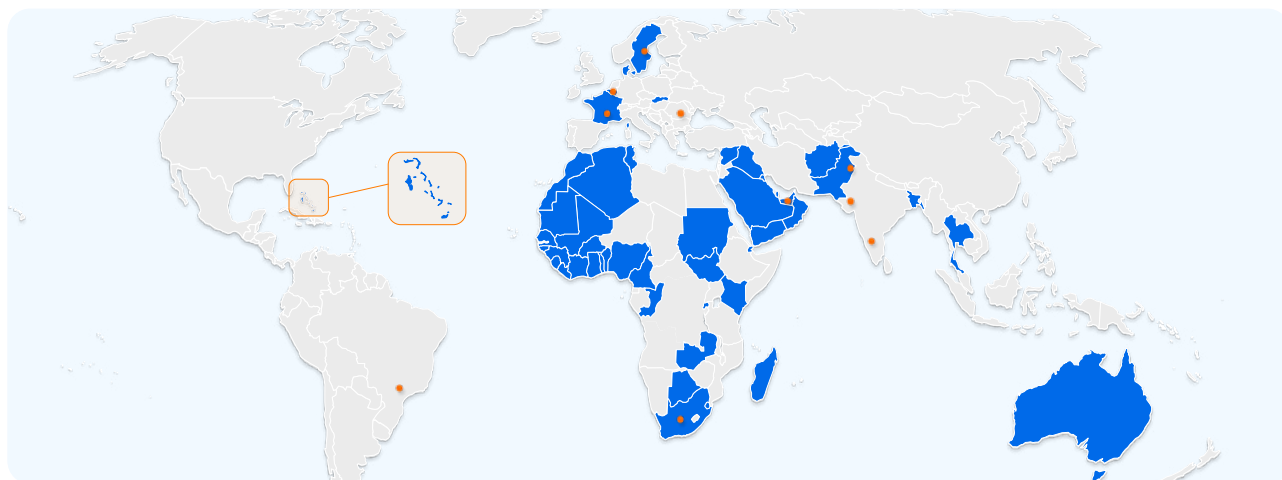
EBITDA-resultat 45,9 MSEK



EBIT-resultat 10,8 MSEK



MARKNADSNÄRVARO



10 kontor 75+ kunder



Afrika

30 länder
44 kunder
1 kontor



Asien

11 länder
14 kunder
4 kontor



Europa

5 länder
17 kunder
4 kontor



Nordamerika

1 land
1 kund



Australien

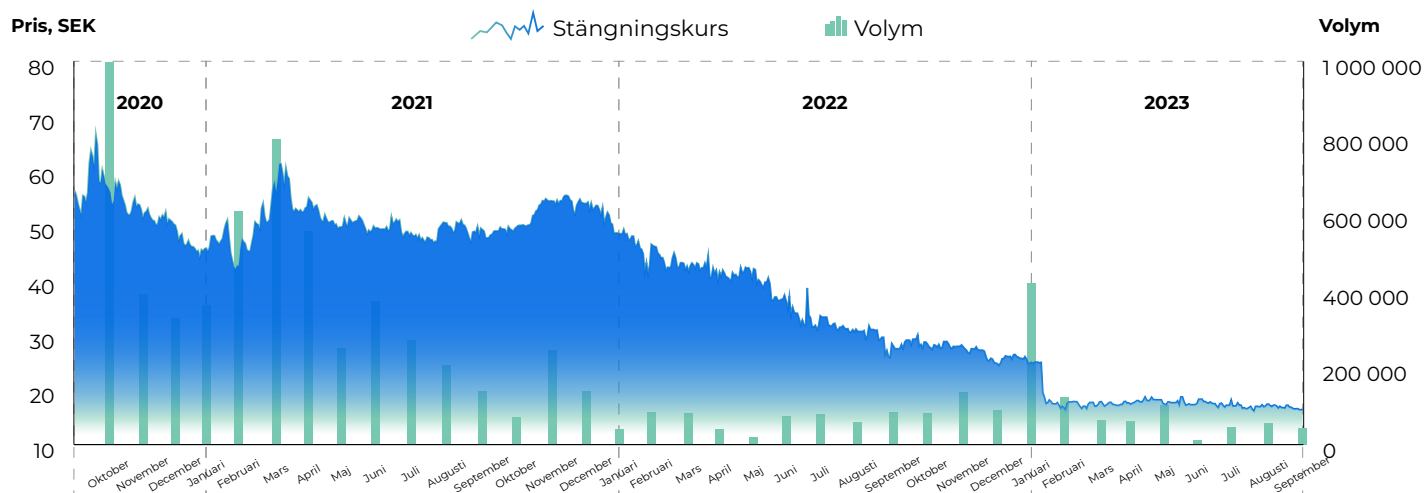
1 land
1 kund



Sydamerika

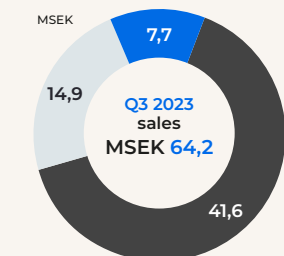
1 land
1 kontor

AKTIEUTVECKLING



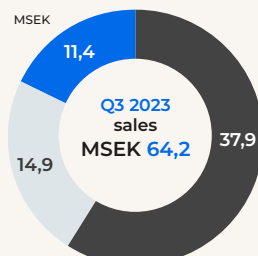
INTÄKTER

Produkterbjudande



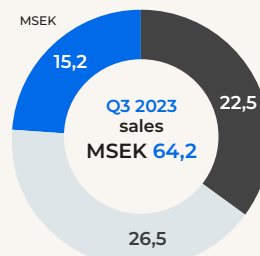
MSEK			
Riaktr	7,7	12%	
SDD	14,9	23%	
SDS	41,6	65%	

Intäkts typer



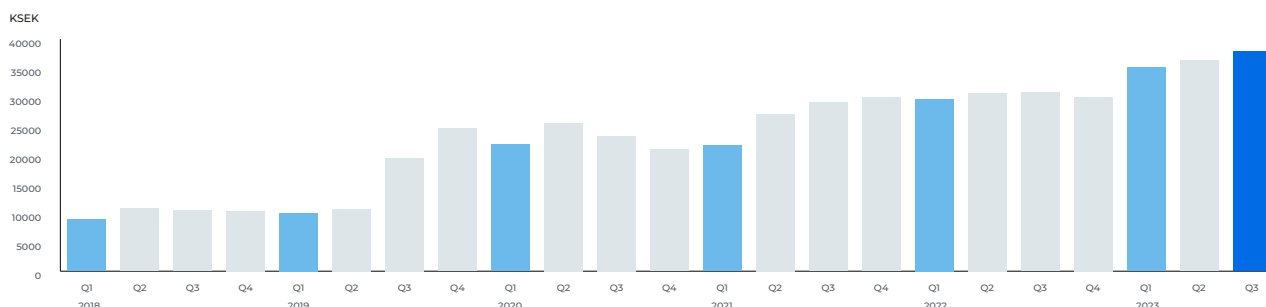
MSEK			
Nyförsäljning	11,4	18%	
Återkommande beställningar	14,9	23%	
Återkommande intäkter	37,9	59%	

Geografisk försäljning



MSEK			
Europa	15,2	24%	
Afrika	26,5	41%	
Asien / Mellan-östern	22,5	35%	

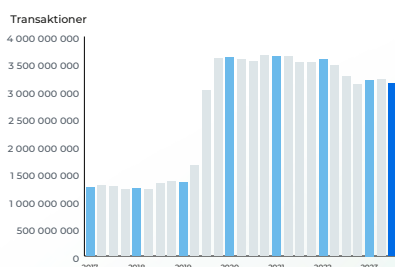
ÅTERKOMMANDE INTÄKTER



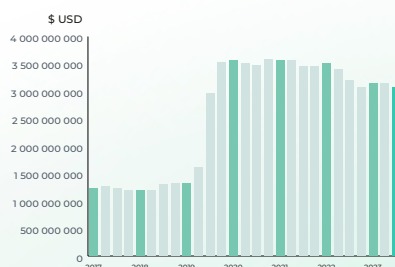
* Rapporterade siffror är inte FX-justerade

TRANSAKTIONER

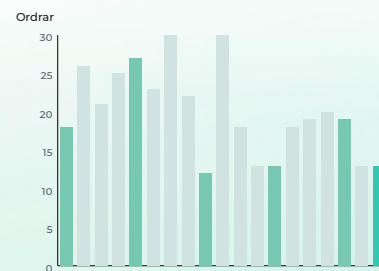
Antal transaktioner hant- rade av ERS 360 per kvartal



Monetärt värde hanterat av Seamless system per kvartal



Antal vunna order per kvartal



TEKNIKFÖRDELAR

SDS arbetar med digitalisering av storskaliga försäljnings- och leveranskedjenätverk. Bolaget har flera utvecklade programvaror och processer för att hantera stora mängder transaktioner med finansiell, logistisk eller annan information. Med sin erfarenhet har SDS utvecklat ett system genom vilket Bolaget samlar in och analyserar

Under åren har SDS blivit mer än bara en teknikleverantör och har idag en egenutvecklad mjukvaruplattform, som nu är i sin fjärde generation. Vi har ägnat 30+ år åt att hjälpa 70+ MNO:er att skapa och upprätthålla framgångsrika försäljnings- och distributionskedjor över flera marknader med en homogen produktportfölj som växer:

data genererade i transaktionssystem och lämnar rekommendationer till kunder för att uppnå maximal operationell effektivitet. Programvaran kan enkelt integreras med de flesta system, till exempel betalningslösningar som bland annat möjliggör mobilbetalning av produkter och tjänster.

Kostnadsoptimering genom våra sammanhållna produkter

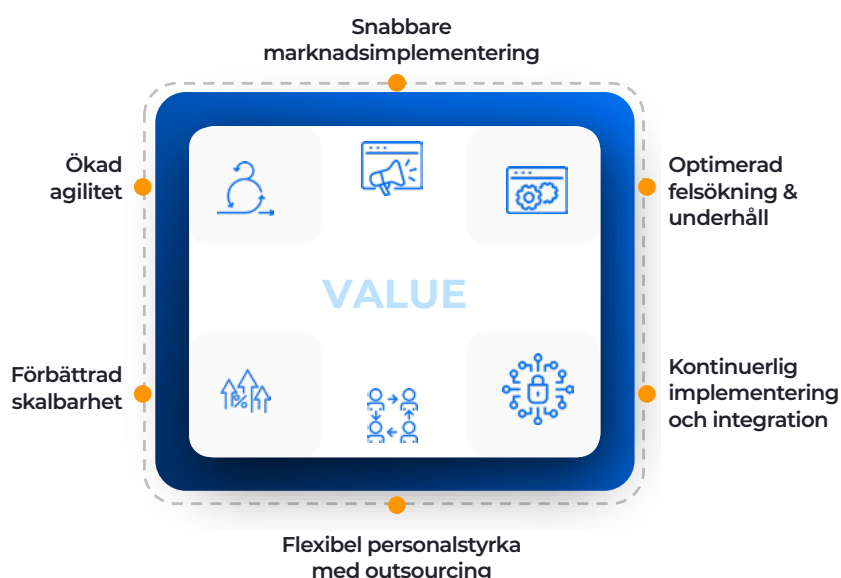
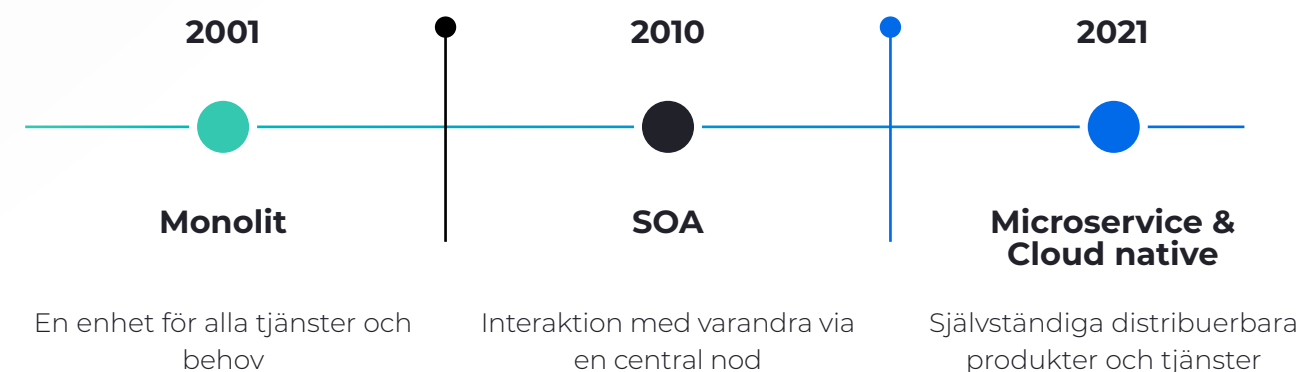
Oöverträffad affärseffektivitet genom vår insiktsdrivna produktportfölj

Hållbar konkurrensfördel med framtidsredoteknologi (SaaS & cloud native)

Vår molnbaserade teknikstack

Med vårt tekniska språng, från en monolitisk plattform till en mikroarkitektur och molnbaserad struktur, har vi gått från ett en-produktsföretag till en produktportfölj med flera nya produkter. Med vår nya produktsvit har vår marknadsattraktionskraft ökat avsevärt. Den nya arkitekturen möjliggör plug & play i hela produktportföljen

som fungerar sömlöst tillsammans. Vi upplever ett större förtroende från våra kunder, med möten på kundernas högsta ledningsnivå, där vi även bjuds in i diskussionen tidigare i processen i och med att vi expanderar från ett rent transaktionssystem till nästa generations tekniklösning och värdeerbjudanden.



Nyckelfaktorer

Vår produktportfölj med stöd av mikrotjänster:

Minskar hårdvara och kapitalkostnader

Underlättar för fragmenterade verksamheter och erbjuder multianvändning i flera länder

Sömlös modularitet med API-baserade integrationer och SDK (Software Development Kit).

Främjar rörlighet och snabb omställning med skalning på begäran med feltolerans

Erbjuder en framtidssäker och motståndskraftig arkitektur

ERBJUDANDE

SDS anser sig ha en unik position på marknaden, eftersom SDS-plattform utgör ryggraden i en mobiloperatörs försäljningsverksamhet. SDS har genom sin långa erfarenhet, djup förståelse för hur detaljhandelsinfrastrukturen fungerar hos mobiloperatörer. Erbjudandena är fokuserade mot att stödja och digitalisera varje steg i försäljningsprocessen med målet att ge möjlighet att sälja vilken produkt som helst, när som helst och genom valfri kanal. Kanal i detta sammanhang kan vara allt från en enkel terminal till ett företagsomspännande kassaterminalsystem.

Produkterna och lösningarna som levereras av SDS är affärskritiska plattformar som hanterar ett stort antal transaktioner och stora monetära flöden. Detta ställer höga krav på att plattformen är flexibel och har hög prestanda, samt tillgänglighet. Eftersom SDS kunder verkar på konkurrensutsatta marknader finns det också en förväntan på mängden funktioner och tjänster som kan hanteras med samma teknologiplattform. Vidare finns krav på plattformen att innehålla en öppen arkitektur och därmed erbjuda möjligheten att enkelt integrera plattformen med andra system. SDS teknik och plattformar uppfyller dessa förväntningar och stöds av ett team 24/7, som är väl medvetna om

behovet avseende de tekniska och operativa förväntningarna, såväl för affärsverksamheten som för Bolagets kunder. SDS har den organisatoriska strukturen som krävs för att utveckla, leverera, överföra kunskap och utföra teknisk support samt sköta och underhålla den operativa driften av alla levererade plattformar.

Förutom den tekniska plattformen och den operativa kapaciteten, är viktiga attribut som hållbarhet, hög tillgänglighet och affärskontinuitet nödvändiga för att SDS lätt ska ge sina kunder optimal operativ förmåga. Den information som SDS ger kunderna tillgång till är nödvändig för att kunden ska förstå sina affärsresultat, samt dynamiken i affären. Med informationen får kunden det material som krävs för att kundens styrelse och ledning ska kunna fatta välgrundade beslut för sin verksamhet.

Koncernens produktportfölj, som illustreras nedan, samlar vårt erbjudande under det vi kallar RVM-svit. Den inkluderar lösningar för planering, onboarding, tillväxt och optimering för mobiloperatörer hela detaljhandelsresa, från Capex-investeringar till optimering av säljarkåren.

The Seamless RVM Suite

Turning telecom S&D into a revenue-generating engine



KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

KSEK	2023 JUL-SEP	2022 JUL-SEP	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP	2022 JAN-DEC
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	64 168	76 064	206 320	207 977	245 412
Övriga rörelseintäkter	9 272	14 491	18 196	28 811	33 837
Summa rörelsens intäkter	73 439	90 555	224 516	236 787	279 249
Rörelsens kostnader					
Materialkostnader	-19 837	-27 737	-61 640	-74 452	-96 846
Övriga externa kostnader	-5 529	-12 974	-31 398	-41 115	-63 735
Personalkostnader	-23 824	-21 151	-64 236	-59 614	-84 405
Av- & nedskrivningar	-11 995	-12 294	-35 096	-35 765	-58 387
Övriga rörelsekostnader	-11 538	-9 464	-21 306	-17 672	-24 462
Summa rörelsens kostnader	-72 723	-83 620	-213 675	-228 618	-327 835
Rörelseresultat	717	6 935	10 841	8 168	-48 586
Finansiella poster					
Finansiella intäkter	2	3	29	20	29
Finansiella kostnader	-8 486	-6 528	-22 056	-16 766	-23 538
Finansiella poster netto	-8 485	-6 525	-22 027	-16 746	-23 509
Resultat före skatt	-7 768	410	-11 186	-8 578	-72 096
Inkomstskatt	-537	-265	-1 808	-973	-3 319
Årets resultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare	-8 305	145	-12 994	-9 551	-75 415
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till årets resultat:</i>					
Omräkningsdifferenser	-6 575	4 214	2 496	6 750	9 145
Summa totalresultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare	-14 880	4 359	-10 498	-2 801	-66 270

KONCERNENS BALANSRÄKNING

KSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	221 643	229 588	221 631
- varav IP rättigheter	7 750	10 417	9 750
- varav balanserade utvecklingskostnader	103 675	114 464	105 154
- varav Goodwill	110 218	104 707	106 727
Materiella anläggningstillgångar	8 722	14 070	12 567
Finansiella tillgångar	1 362	1 185	1 115
Lager av färdiga varor	1 693	2 266	1 951
Kundfordringar	64 655	48 732	64 058
Övriga fordringar	51 881	37 062	35 987
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	57 995	92 859	43 296
Likvida medel	11 110	10 409	7 234
Summa tillgångar	419 060	436 171	387 839
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	109 676	145 747	82 278
Övriga långfristiga skulder	205 156	202 170	3 925
Checkkredit	-	7 433	9 109
Leverantörsskulder	31 885	36 265	40 247
Aktuella skatteskulder	-	503	359
Övriga kortfristiga skulder	19 117	13 648	220 742
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	53 226	30 405	31 180
Summa eget kapital och skulder	419 060	436 171	387 839

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

KSEK	2023 JUL-SEP	2022 JUL-SEP	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP	2022 JAN-DEC
Vid periodens början	106 556	141 388	82 278	128 648	128 648
Periodens totalresultat	-14 880	4 359	-10 498	-2 801	-66 270
Nyemission	18 000	-	37 896	19 900	19 900
Vid periodens slut	109 676	145 747	109 676	145 747	82 278

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

KSEK	2023 JUL-SEP	2022 JUL-SEP	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP	2022 JAN-DEC
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-71	8 992	19 038	25 294	-31 078
Förändring av rörelsekapital	-801	2 549	-14 062	-6 375	44 148
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-872	11 540	4 976	18 919	13 070
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 688	-16 046	-25 501	-46 728	-49 141
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 724	4 208	25 895	20 000	25 452
Periodens kassaflöde	-1 836	-298	5 370	-7 810	-10 619
Likvida medel vid periodens början	4 174	10 259	7 234	16 698	16 698
Kursdifferens likvida medel	8 772	448	-1 494	1 521	1 155
Likvida medel vid periodens slut	11 110	10 409	11 110	10 409	7 234

NYCKELTAL

KSEK	2023 JUL-SEP	2022 JUL-SEP	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP	2022 JAN-DEC
Avkastning på eget kapital	-8,7%	0,1%	-13,5%	-7,0%	-71,5%
Resultat per aktie SEK, före och efter utspädning	-0,65	0,01	-1,08	-0,93	-7,30
Rörelseresultat, KSEK	716	6 935	10 841	8 168	-48 586
Nettoomsättningstillväxt, %	-15,6%	-3,3%	-0,8%	-0,7%	-14,8%
Rörelsemarginal, %	1,1%	9,12%	5,3%	3,93%	-19,8%
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	12 815 866 12 815 866	10 462 924 10 462 924	12 031 552 12 031 552	10 282 744 10 282 744	10 327 789 10 327 789
Antalet utestående aktier vid rapportperiodens utgång	15 464 874	10 462 924	15 464 874	10 462 924	10 462 924
Kassalikviditet	184%	246%	184%	246%	51%
Soliditet	26,2%	33,4%	26,2%	33,4%	21,2%
Eget kapital, KSEK	109 676	145 747	109 676	145 747	82 278
Eget kapital per aktie	8,56	13,93	9,12	14,17	7,97
Antal medarbetare vid periodens slut	233	151	233	151	154



MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

KSEK	2023 JUL-SEP	2022 JUL-SEP	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP	2022 JAN-DEC
Nettoomsättning	29 941	39 505	96 867	88 044	102 760
Övriga rörelseintäkter	6 435	12 730	14 883	26 445	29 147
Rörelsens kostnader	-35 367	-45 531	-106 687	-117 321	-182 852
Rörelseresultat	1 009	6 703	5 064	-2 832	-50 945
Finansnetto & bokslutsdispositioner	-8 388	-6 409	-22 187	-16 755	-23 393
Resultat efter finansiella poster	-7 380	295	-17 124	-19 586	-74 339
Inkomstskatt	-138	-136	-706	-572	-970
Periodens resultat	-7 518	159	-17 830	-20 158	-75 309

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

KSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	192 864	201 555	190 616
Omsättningstillgångar	142 667	158 412	129 981
Summa tillgångar	335 531	359 966	320 597
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	63 977	99 062	43 912
Långfristiga skulder	203 694	197 288	-
Kortfristiga skulder	67 860	63 616	276 685
Summa eget kapital och skulder	335 531	359 966	320 597
Ställda säkerheter	22 000	22 000	22 000
Eventualförpliktelser	inga	inga	inga

SEGMENTSRAPPORTERING

Seamless verksamhet består av två affärsområden –

Seamless Distribution Systems AB (SDS) och **Seamless Digital Distribution AB (SDD)**

Nettoomsättning

KSEK	2023 JUL-SEP	2022 JUL-SEP	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP	2022 JAN-DEC
SDS	49 982	54 273	159 560	144 910	163 659
SDD	14 885	22 459	48 814	64 966	84 362
Koncernintern supportavgift ¹	-699	-668	-2 054	-1 899	-2 609
Seamless koncern	64 168	76 064	206 320	207 977	245 412

Rörelseresultat

KSEK	2023 JUL-SEP	2022 JUL-SEP	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP	2022 JAN-DEC
SDS	1 076	7 118	11 904	8 585	-48 116
SDD	340	485	991	1 482	2 139
Koncernintern supportavgift ¹	-699	-668	-2 054	-1 899	-2 609
Seamless koncern	717	6 935	10 841	8 168	-48 586

1) SDS fakturerar varje månad en marknadsmässig supportavgift på 21.750 USD till SDD

Seamless
Distribution Systems

 **Seamless**
Digital Distribution

OM SEAMLESS DISTRIBUTION SYSTEMS (SDS)

SDS är ett svenskt internationellt mjukvaruföretag som är specialiserat på mobila betaltjänster för mobiloperatörer, distributörer, återförsäljare och konsumenter. SDS säkerställer att telekomoperatörer kan sälja samtalstid, data och tilläggstjänster där SDS produkter och tjänster hanterar upp till 90% av Teleoperatörens försäljning. Idag har SDS implementerat lösningar inom fintech, avancerad analys och Retail Value Management och där dessa produkter har lyckats omvandlas de till så kallade SaaS-lösningar.

SDS har cirka 275 anställda i Sverige, Frankrike, Belgien, Rumänien, Sydafrika, Ghana, Nigeria, Förenade Arabemiraten, Pakistan och Indien. SDS hanterar årligen mer än 15 miljarder transaktioner värda över 14 miljarder USD. Via över 3 miljoner månatliga aktiva återförsäljare av digitala produkter betjänas, indirekt, mer än 1100 miljoner konsumenter globalt.

SDS aktie är noterad på Nasdaq First North Premier.

OM SEAMLESS DIGITAL DISTRIBUTION (SDD)

SDD säljer samtalstid i Norden till återförsäljare inom detaljhandeln, till exempel större kedjor och mindre fristående kiosker. SDD levererar kompletta end-to-end lösningar, som inte enbart består av den slutprodukt som levereras digitalt, utan också tekniken som medför en enkel och snabb försäljningsprocess hos återförsäljaren.

SDD:s huvuderbjudande inkluderar elektroniska produkter som exempelvis kontantkortsladdningar till mobiltelefoner och betalningslösningar för online-betalningar. Bolagets tjänster är skräddarsydda och anpassade till kundernas individuella behov, vilket möjliggör försäljning via olika kanaler såsom via kundens egna kassasystem alternativt via en terminal eller web-lösning som tillhandahålls av SDD. Kärnplattformen ERS360°, som används i SDS erbjudanden, används även i SDD:s erbjudanden. Plattformen hanterar årligen cirka tre och en halv miljon transaktioner till ett ungefärligt värde av 450 miljoner kronor på de två marknader som SDD är aktiva på, Sverige och Danmark. SDD har en medarbetare och betjänar drygt 2 000 försäljningsställen.

NOTER

Seamless Distribution Systems AB (publ) är ett svenskt publikt bolag, (organisationsnummer 556979-4562) med säte i Stockholm, Sverige. SDS aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, First North Premier.

NOT 1 - RISKER OCH REDOVISNINGSSPRINCIPER

RISKER OCH OSÄKERHETER

Seamless verksamhet påverkas av ett antal omvärldsfaktorer där olika riskfaktorer kan påverka företaget. Dessa riskfaktorer kan innebära påverkan på bolagets förmåga att uppnå affärs mål och finansiella mål. De risker SDS identifierat som väsentliga för verksamheten är följande: Marknadsrisker inkluderande politiska risker och beroendet av ett fåtal stora kunder. Operativa risker inkluderar ökad konkurrens, förändringar i lagar och regler, förmågan att behålla och attrahera nyckelmedarbetare, den tekniska utvecklingen, förmågan att behålla och attrahera kunder, korruption och oetiska affärsmetoder. Finansiella risker: inkluderar finansierings-, likviditets-, kredit-, ränte-, och valutarisker.

För en detaljerad beskrivning av de riskfaktorer som bedöms ha väsentlig betydelse för koncernens framtida utveckling hänvisas till årsredovisningen för 2022, sid 35-36. Ledningens bedömning är att det inte föreligger några väsentliga förändringar i den riskbedömning som gjorts i årsredovisningen för 2022.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU som presenterats i koncernens årsredovisning för 2022. Koncernens funktionella valuta är svenska kronor som även är rapporteringsvalutan. Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Moderbolagets finansiella rapporter i sammandrag har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer. IASB har publicerat tillägg till standarder effektiva från 1 januari 2023 eller senare. Dessa tillägg har inte haft någon väsentliga påverkan på SDSs finansiella rapporter.

NOT 2 - NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

KSEK	SDS	
	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP
Projekt	43 653	29 418
Analytics	23 827	36 250
Support	90 027	77 343
SDS Total	157 506	143 011

KSEK	SDD	
	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP
Etop-up	48 098	63 530
Banksystem	709	1 245
Övrigt	7	191
SDD total	48 814	64 966

NOT 3 - NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISKA OMRÅDEN

KSEK	SDS	
	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP
Afrika	96 093	90 934
Mellanöstern och Asien	59 493	46 229
Övrigt	1 920	5 847
SDS total	157 506	143 011

KSEK	SDD	
	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP
Sverige	40 762	57 062
Danmark	8 030	7 851
Övrigt	22	53
SDD total	48 814	64 966

NOT 4 - TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Martin Schedin, Sandipan Mukherjee och Tommy Eriksson från SDS ledningsgrupp, samt styrelseordförande Martin Roos, har fakturerat sitt arvode direkt från eget bolag till SDS. SDS har under året köpt in tjänster till ett värde av 9 167 KSEK från närstående.

ÖVRIG INFORMATION

GRANSKNING

Denna rapport har granskats av bolagets revisorer.

RÅDGIVARE

Bolagets Certified Adviser är FNCA Sweden AB.

Telefonnummer: 08-528 00 399

E-post: info@fnca.se

DISTRIBUTION AV INFORMATION

All information publiceras på bolagets hemsida, www.sds.seamless.se, omedelbart efter offentliggörandet.

Finansiella rapporter kan även beställas från SDS AB, Hangövägen 29, 115 41 Stockholm, eller via e-post, sds.info@seamless.se.

INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké Q4 2023	2024-02-15
Planerad publicering av årsredovisning	2024-03-14
Delårsrapport Q1 2024	2024-04-25
Planerad årsstämma	2024-04-25
Delårsrapport Q2 2024	2024-07-25
Delårsrapport Q3 2024	2024-10-24

Seamless Distribution Systems delårsrapport för januari till september har godkänts för publicering enligt styrelsebeslut den 18 oktober 2023. Styrelsen och verkställande direktören för Seamless Distribution Systems AB (publ) försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 18 oktober 2023

Mats Andersson

Martin Roos
Ordförande

Tomas Klevbo

Eddy Cojulun
Verkställande direktör

För ytterligare information, vänligen kontakta:



Eddy Cojulun, VD
eddy.cojulun@seamless.se
+46 (0) 725 969 143



Martin Schedin, CFO
martin.schedin@seamless.se
+46 (0) 704 381 442

ADRESS (HUVUDKONTOR)

Seamless Distribution Systems AB
Hangövägen 29, 115 41 Stockholm

Org.nr: 556979-4562

Telefon: +46 8 58 63 34 69

E-mail: sds.info@seamless.se

Web: www.sds.seamless.se

REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT

Seamless Distribution Systems AB (publ) org nr 556979-4562

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Seamless Distribution Systems AB (publ) per 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

SLUTSATS

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 18 oktober 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Henrietta Segenmark
Auktoriserad revisor



FINANSIELLA DEFINITIONER OCH ALTERNATIVA NYCKELTAL

Analytics	Samlingsnamn för Smart Capex och Smart Sales & Distribution.
Avkastning på eget kapital	Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar och finansiella poster.
EBITDA %	Rörelseresultat före avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar och finansiella poster i procent av intäkterna.
Eget kapital per aktie	Eget kapital i förhållande till totalt antal utestående aktier.
Genomsnittligt antal aktier	Vägt genomsnittligt antal aktier utestående under perioden.
Justerad EBITDA marginal, justerad för förvärvskostnader	Rörelseresultat före avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar och finansiella poster i procent av intäkterna där förvärvskostnader för perioden har räknats bort.
Justerat EBITDA resultat, justerat för förvärvskostnader	Rörelseresultat före avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar och finansiella poster där förvärvskostnader för perioden har räknats bort.
Justerat resultat efter skatt, justerat för förvärvskostnader	Resultat efter finansiella poster och skatt där förvärvskostnader för perioden har räknats bort.
Kassalikviditet	Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar och kortfristiga fordringar i förhållande till kortfristiga skulder.
Källskatt	Lokal källskatt på försäljning av royalty, licenser och konsulttjänster tas ut i många av de länder där SDS har kunder. Källskatten varierar mellan 10–20 % beroende på land och dras av från fakturerat belopp innan kunden betalar leverantören. SDS redovisar nettoomsättningen inklusive källskatt och bokar upp källskatten som går att avräkna enligt dubbelbeskattningsavtalen som en fordran på skattemyndigheten. Den källskatt som inte går att avräkna bokas som en skattekostnad i resultaträkningen.
MFS	Förkortning för Mobile Financial Services. Avser Mikrokredit och "Mobile wallet".
Mikrokredit	Mikrokredit är en mervärdestjänst som snabbt och enkelt ger återförsäljare och konsumenter tillgång till samtalstid genom att återförsäljaren lånar samtalstid av SDS i väntan på att återförsäljarens lagersaldo ska fyllas på av teleoperatören.
Nettoomsättningstillväxt	Periodens omsättning i relation till föregående periods omsättning.
Resultat efter skatt	Resultat efter finansiella poster och skatt.
Resultat per aktie	Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal aktier.
RVM	Retail Value Management är en svit av lösningar hela vägen från planering och onboarding till lösningar för att säkerställa distribution, intäktsströmmar, kontinuerlig tillväxt och optimering.
Rörelsemarginal (EBIT) %	Resultat före finansiella poster och skatt som en procent av intäkterna.
Rörelsemarginal (EBIT) %, justerat för förvärvskostnader	Resultat före finansiella poster och skatt som en procent av intäkterna där förvärvskostnader för perioden har räknats bort.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före finansiella poster och skatt.
Rörelseresultat (EBIT), justerat för förvärvskostnader	Resultat före finansiella poster och skatt där förvärvskostnader för perioden har räknats bort.
Soliditet	Eget kapital inklusive minoritet i förhållande till balansomslutningen.