

Delårsrapport Q2

2024

DELÅRSRAPPORT Q2

JANUARI - JUNI 2024

APRIL - JUNI 2024

- Nettoomsättning uppgick till 60,2 (72,8) MSEK en minskning med 17,3% jämfört med samma period föregående år.*
- EBITDA-resultatet uppgick till 19,7 (19,4) MSEK, en ökning med 1,5% jämfört med samma period föregående år.
- EBITDA-marginalen uppgick till 32,8% (26,7%).
- Resultat efter skatt uppgick till -2,6 (0,1) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,17 (0,01) SEK.
- Periodens kassaflöde uppgick till 0,9 (-10,8) MSEK.

JANUARI - JUNI 2024

- Nettoomsättning uppgick till 115,8 (142,2) MSEK en minskning med 18,5% jämfört med samma period föregående år.*
- EBITDA-resultatet uppgick till 41,8 (33,2) MSEK, en ökning med 25,9% jämfört med samma period föregående år.
- EBITDA-marginalen uppgick till 36,1% (23,4%).
- Resultat efter skatt uppgick till -2,2 (-4,7) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,14 (-0,40) SEK.
- Periodens kassaflöde uppgick till 6,7 (-5,5) MSEK.

*Nedgången mot 2023 förklaras av att bolaget släppt fokus på SDD och resultatpåverkan från nedgången är marginell, se segmentsrapporteringen på sidan 15

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

Maj

SDS får en order, med ett totalt värde på 4,3 miljoner SEK, från en befintlig kund i Yemen. Seamless ska leverera en kunskapsöverföring av källkoden till kunden så att dom kan sköta systemet själva när projektet är klart.

Juni

Seamless tillkännager ett Standstill-avtal med större

obligationsinnehavare och inledande av omförhandling av obligationsvillkoren. Efter Standstill-avtalet med obligationsinnehavare i maj har samma parter (inklusive större obligationsinnehavare som representerar 68,1% av det utestående obligationskapitalet) gått med på att skjuta upp räntebetalningen som förfaller den 5 juli och den 5 augusti för att ge parterna tid att förhandla fram en mer lämplig finansiell struktur för SDS, med ambitionen att förlänga löptiden och sänka räntekostnader.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODEN

Juli

SDS har tecknat ett kontrakt med ett totalt värde av 44,8 miljoner SEK med en befintlig kund som är en av de ledande mobiloperatörerna i Bangladesh. Kontraktet innebär att Seamless levererar sitt

försäljnings- och distributionssystem (S&D) samt sitt lagerhantlingsringssystem (IDM). Kontraktet inkluderar leverans av produkterna och 4 års support. Detta kontrakt är det största kontrakt SDS tecknat någonsin.

KSEK	2024 APR-JUN	2023 APR-JUN	2024 JAN-JUN	2023 JAN-JUN	2023 JAN-DEC
Nettoomsättning	60 229	72 755	115 843	142 152	264 747
EBITDA resultat	19 735	19 390	41 843	33 225	61 991
EBITDA-marginal	32,8%	26,7%	36,1%	23,4%	23,4%
Rörelseresultat	6 676	7 645	16 804	10 124	17 039
Rörelsemarginal	11,1%	10,5%	14,5%	7,1%	6,4%
Periodens resultat efter skatt	-2 638	106	-2,237	-4 689	-16 012
Periodens kassaflöde	872	-10 849	6 748	-5 459	-4 117
Resultat per aktie, före och efter utspädning	-0,17	0,01	-0,14	-0,40	-1,25

VD HAR ORDET

Det är tillfredställande att kunna rapportera att Seamless Distribution Systems AB har levererat ett klart förbättrat första halvår 2024 som visar på tillväxt och positivt rörelseresultat i kärnverksamheten SDS, som är frukten av våra kostnadsbesparingar och omställning av vår affärsmodell mot ett tydligare fokus på återkommande intäkter samt kontrakt med mindre risk och bättre kassaflöde.

Första halvåret är i linje med vår uppsatta prognos för 2024 om vi räknar in ordern från operatören i Bangladesh som stängdes tidigt i tredje kvartalet. Vår målsättning var att stänga mer ordrar under första halvåret men dessa kontrakt har försenats till andra halvåret. SDS pipeline på orderin-gången ser stark ut för det andra halvåret.

Omsättningen för kärnverksamheten landade på SEK 111,3 (108,2) miljoner och en EBITDA på SEK 43,0 (33,8) miljoner. Total omsättningen landade på SEK 115,9 (142,2) miljoner och en EBITDA på SEK 41,8 (33,2) miljoner. Tappet i omsättning för totala gruppen beror enbart på att vi beslutat att lägga ner SDD över tid.

Vi fortsätter att öka våra återkommande intäkter där vi under första halvåret haft intäkter på SEK 75,1 miljoner, en ökning med 6% jämfört mot samma period 2023. I takt med att vi stänger fler projekt så kommer de återkommande intäkterna att öka och bidra till en fortsatt positiv resultatutveckling med sin fina bruttomarginal. Jag vill speciellt lyfta fram ordern vi vann från en existerande kund Bangladesh som dessutom var den största ordern i SDS gruppens historia. Detta är ett bevis för att när vi väl fått in en fot hos kunden så kommer dom att köpa mer då vi kan visa på att alla våra produkter ökar kundens omsättning eller minskar kundens operativa kostnader.

Vi fortsätter att arbeta dag och natt med att minska både våra rörelsekostnader samt vår CAPEX. Under första halvåret har vi gjort detta med totalt SEK 9 miljoner i kärnverksamheten. Under kvartalet så annonserade vi att vi har ingått ett nytt standstillavtal med obligationsägarna och att vi under tredje kvartalet kommer att inleda förhandlingar om ett nytt avtal som kommer att gynna bolaget, aktieägarna samt obligationsinnehavarna.

Vi har under första halvåret genomfört flera viktiga initiativ som kommer att positionera oss väl för fortsatt tillväxt och lönsamhet. Vi är aktiva i flera stora upphandlingar i Afrika, Mellanöstern och Asien samtidigt som vi har etablerat oss i Sydamerika där vi har tillsammans med EMIDA Technologies startat upp Seamless Americas. Vi har släppt fokus på distributionsverksamheten för att kunna hålla fullt tryck på kärnaffären.



Jag är stolt och nöjd över vårt arbete under första halvåret 2024 och ser fram emot att leverera fortsatta operativa förbättringar som skapar värde för våra kunder och aktieägare. Vi förväntar oss att inom kort ta bolaget till ett positivt kassaflöde efter finanskostnader.

Tack för ert stöd och förtroende i Seamless Distribution Systems AB.

Eddy Cojulun
VD, Seamless Distribution Systems AB

EKONOMISK ÖVERSIKT

APRIL - JUNI 2024

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen under det första kvartalet uppgick till 60 229 (72 755) KSEK, en minskning med 17,3% jämfört med samma period föregående år. Övriga rörelseintäkter uppgick till 8 228 (7 382) KSEK.

Minskningen a nettoomsättningen förklaras helt av att bolaget släppt fokus på SDD och beslutat att lägga ner affärsområdet under 2024. Bolagets affärsmodell innebär att större projekt påverkar intäkter och resultat mellan kvartalen.

RÖRELSEKOSTNADER

Rörelsekostnaderna under det första kvartalet uppgick till -61 780 (-72 492) KSEK, en minskning med -14,8% jämfört med samma period förra året.

Till följd av försäljningsnedgången mot jämförelseperioden har SDD:s materialkostnader minskat vilket delvis förklarar de lägre material kostnaderna under kvartalet. I tillägg har Bolaget fortsatt att arbeta med kostnadseffektivisering och besparingar under andra kvartalet.

RÖRELSERESULTAT

EBITDA-resultatet för det första kvartalet uppgick till 19 735 (19 390) KSEK.

EBIT-resultatet för kvartalet uppgick till 6 676 (7 645) KSEK.

Finansnettot i kvartalet uppgick till -8 465 (-6 961) 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 -1 788 (684) KSEK.

Resultatet per aktie uppgick till -0,17 (0,01) SEK.

INVESTERINGAR

Under det första kvartalet gjordes investeringar i produktutveckling till ett värde av 5 803 (7 630) KSEK. Avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till -11 560 (-9 733) KSEK. Investeringar i materiella tillgångar uppgick till 404 (630) KSEK för kvartalet. Avskrivningar på materiella tillgångar uppgick till -759 (-1 046) 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 2 232 KSEK har bokats i koncernen med avskrivning på -740 KSEK, samt en räntekostnad på -23 KSEK för kvartalet som båda har ersatt hyreskostnaden. Den finansiella skulden uppgår per sista mars till 1 759 KSEK.

ANTAL ANSTÄLLDA

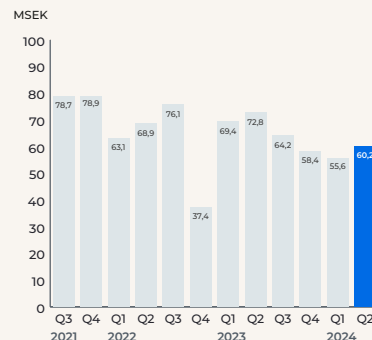
Antalet anställda i koncernen vid periodens slut var 228 (140). Huvuddelen av de anställda är mjukvaruutvecklare. Utöver detta har SDS cirka 39 (146) konsulter huvudsakligen i Ghana.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

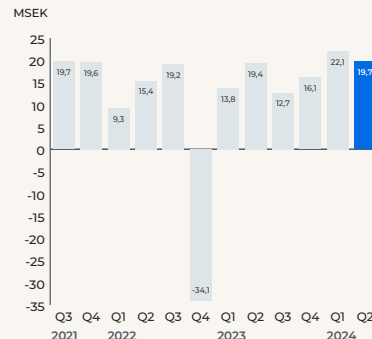
Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 10 452 (4 174) KSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under andra kvartalet till 6 938 (-9 472) KSEK. Periodens kassaflöde uppgick till 872 (-11 877) KSEK.

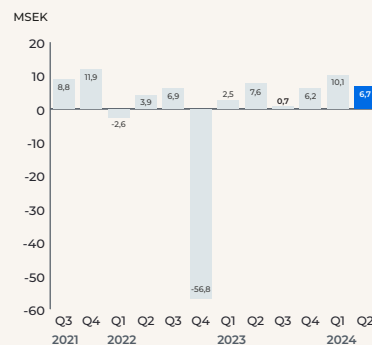
Nettoomsättning 60,2 MSEK



EBITDA-resultat 19,7 MSEK



EBIT-resultat 6,7 MSEK



EKONOMISK ÖVERSIKT

JANUARI - JUNI 2024

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen under det första halvåret uppgick till 115 843 (142 152) KSEK, en minskning med 18,5% jämfört med samma period föregående år. Övriga rörelseintäkter uppgick till 15 343 (8 925) KSEK.

Minskningen i nettoomsättningen förklaras helt av att bolaget släppt fokus på SDD och beslutat att lägga ner affärsområdet under 2024. Ökningen av övriga rörelseintäkter förklaras av den försvagade kronan mot USD och EUR. Bolagets affärsmodell innebär att större projekt påverkar intäkter och resultat mellan kvartalen.

RÖRELSEKOSTNADER

Rörelsekostnaderna under det första halvåret uppgick till -114 383 (-140 953) KSEK, en minskning med -18,8% jämfört med samma period förra året.

Till följd av försäljningsnedgången mot jämförelseperioden har SDD:s materialkostnader minskat vilket bidrar till den totala minskningen för året. I tillägg har Bolaget kontinuerligt fortsatt att arbeta med kostnadseffektivisering och besparingar under första halvåret.

RÖRELSERESULTAT

EBITDA-resultatet för det första halvåret uppgick till 41 843 (33 225) KSEK.

EBIT-resultatet för halvåret uppgick till 16 804 (10 124) KSEK.

Finansnettot för halvåret uppgick till -17 550 (-13 543) 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 -747 (-3 418) KSEK.

Resultatet per aktie uppgick till -0,14 (-0,40) SEK.

INVESTERINGAR

Under det första halvåret gjordes investeringar i produktutveckling till ett värde av 12 014 (15 128) KSEK. Avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till -21 223 (-19 209) KSEK. Investeringar i materiella tillgångar uppgick till 620 (1 098) KSEK för halvåret. Avskrivningar på materiella tillgångar uppgick till -2 159 (-2 013) 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 2 232 KSEK har bokats i koncernen med avskrivning på -1 659 KSEK, samt en räntekostnad på -55 KSEK för halvåret som båda har ersatt hyreskostnaden. Den finansiella skulden uppgår per sista juni till 1 759 KSEK.

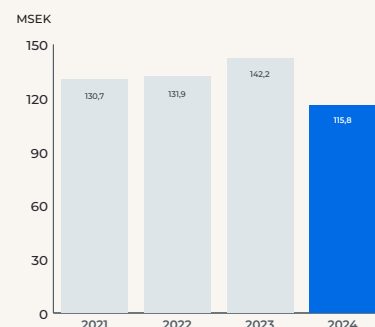
KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 10 452 (4 174) KSEK.

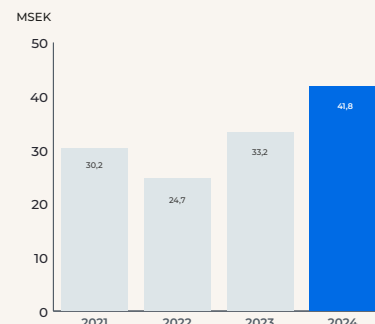
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första halvåret till 21 668 (10 293) KSEK. Periodens kassaflöde uppgick till 6 748 (-5 459) KSEK.

Bolaget kommer att inleda förhandlingar med obligationsinnehavarna om ett nytt avtal som kommer att gynna Bolaget, aktieägarna och obligationsinnehavarna.

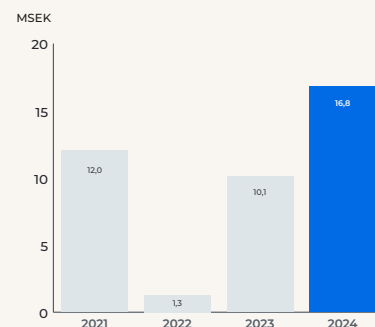
Nettoomsättning 115,8 MSEK



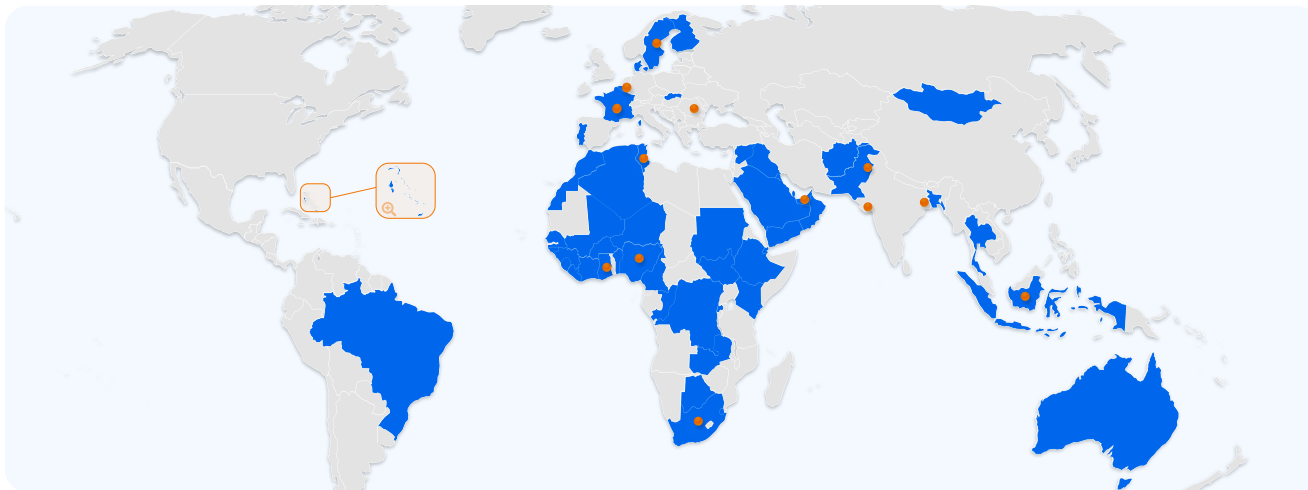
EBITDA-resultat 41,8 MSEK



EBIT-resultat 16,8 MSEK



MARKNADSNÄRVARO



● 13 kontor ● 72 kunder



Afrika

32 länder
39 kunder
4 kontor



Asien

14 länder
17 kunder
5 kontor



Europa

7 länder
12 kunder
4 kontor



Nordamerika

1 land
1 kund



Australien

1 land
2 kunder

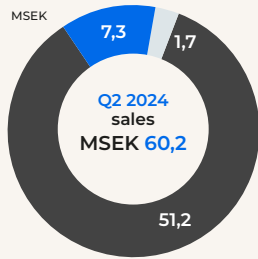


Sydamerika

1 land
1 kund

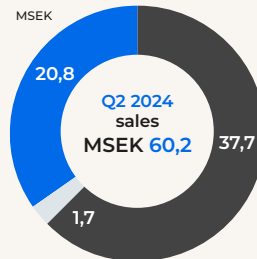
INTÄKTER

Produkterbudande



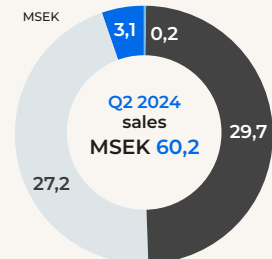
MSEK			
7,3	Riaktr	12%	52%
1,7	SDD	3%	12%
51,2	eServ/SDS	85%	36%

Intäkts typer



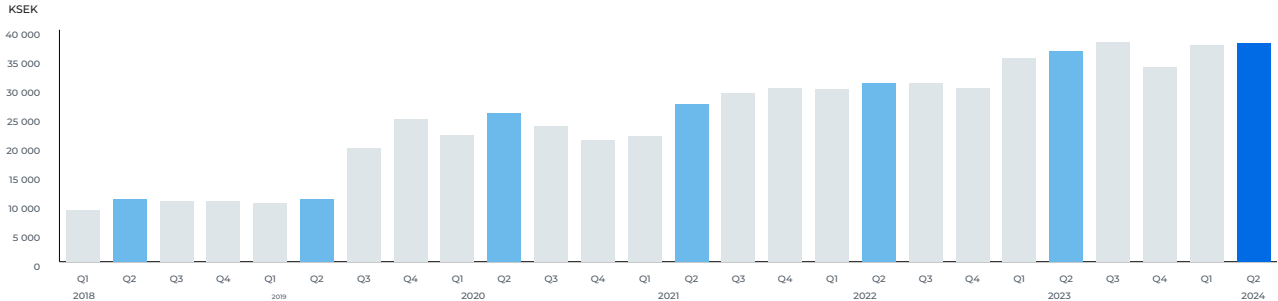
MSEK			
20,8	Nyförsäljning	35%	35%
1,7	Återkommande beställningar	3%	3%
37,7	Återkommande intäkter	63%	63%

Geografisk försäljning



MSEK			
3,1	Europa	5%	5%
27,2	Afrika	45%	45%
29,7	Asien / Mellanöstern	49%	49%
0,2	Amerikas	0,4%	0,4%

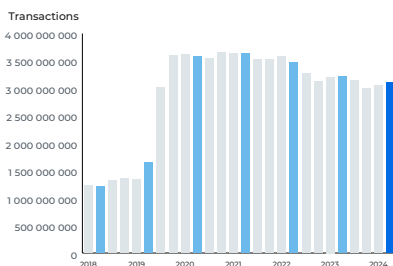
ÅTERKOMMANDE INTÄKTER



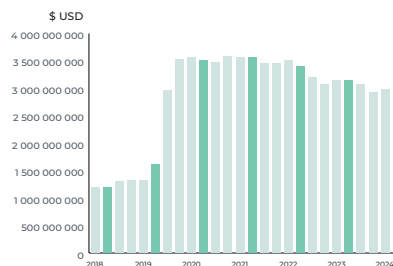
* Rapporterade siffror är inte FX-justerade

TRANSAKTIONER

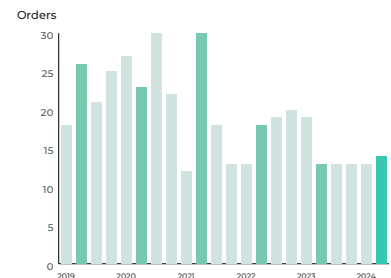
Antal transaktioner hant-
rade av ERS 360 per kvartal



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

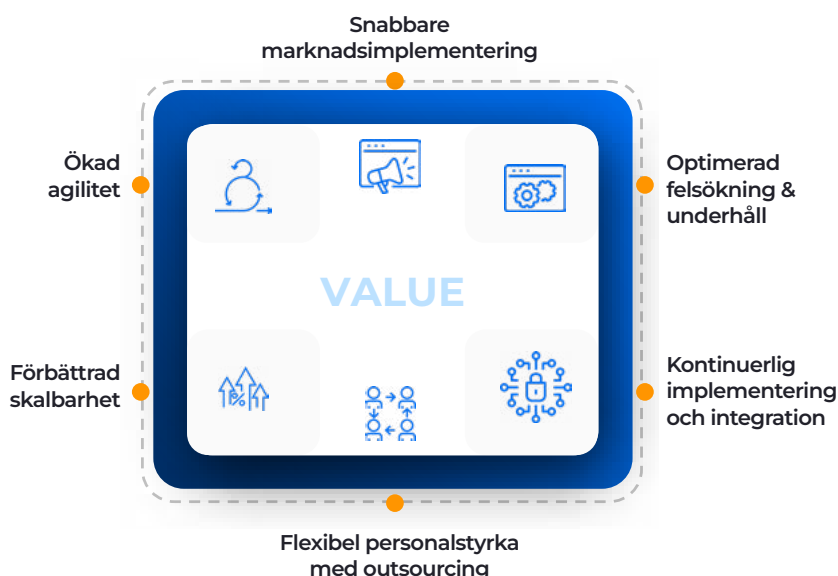
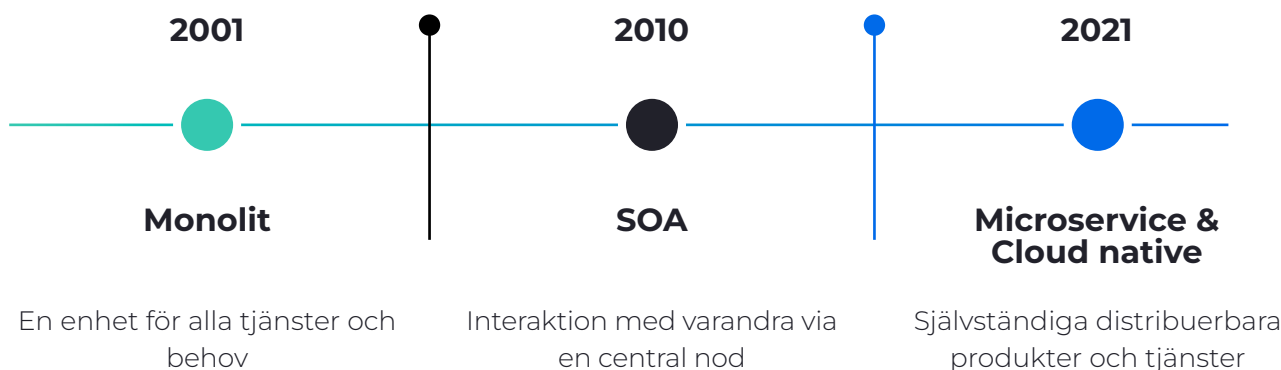
Överträffad affärs effektivitet genom vår insiktsdrivna produktportfölj

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 inneha 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	2024 APR-JUN	2023 APR-JUN	2024 JAN-JUN	2023 JAN-JUN	2023 JAN-DEC
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	60 229	72 755	115 483	142 152	264 747
Övriga rörelseintäkter	8 228	7 382	15 343	8 925	26 139
Summa rörelsens intäkter	68 456	80 137	131 186	151 077	290 886
Rörelsens kostnader					
Materialkostnader	-6 281	-21 131	-10 845	-41 803	-71 861
Övriga externa kostnader	-10 205	-11 901	-18 193	-25 868	-43 355
Personalkostnader	-23 405	-21 042	-47 574	-40 412	-84 184
Av- & nedskrivningar	-13 059	-11 745	-25 040	-23 101	-44 952
Övriga rörelsekostnader	-8 831	-6 673	-12 730	-9 768	-29 495
Summa rörelsens kostnader	-61 780	-72 492	-114 383	-140 953	-273 847
Rörelseresultat	6 676	7 645	16 804	10 124	17 039
Finansiella poster					
Finansiella intäkter	0	18	4	27	54
Finansiella kostnader	-8 465	-6 979	-17 554	-13 570	-30 858
Finansiella poster netto	-8 465	-6 961	-17 550	-13 543	-30 804
Resultat före skatt	-1 788	684	-747	-3 418	-13 765
Inkomstskatt	-850	-577	-1 490	-1 271	-2 247
Årets resultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare	-2 638	106	-2 237	-4 689	-16 012
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till årets resultat:</i>					
Omräkningsdifferenser	3 325	8 388	2 695	9 071	-3 647
Summa totalresultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare	687	8 494	458	4 382	-19 659

KONCERNENS BALANSRÄKNING

KSEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	209 231	227 983	214 562
- varav IP rättigheter	5 750	8 417	7 083
- varav balanserade utvecklingskostnader	94 537	106 477	101 061
- varav Goodwill	108 944	113 089	106 417
Materiella anläggningstillgångar	3 935	10 097	7 066
Finansiella tillgångar	1 171	1 378	1 311
Lager av färdiga varor	1 411	1 718	1 600
Kundfordringar	76 577	54 102	64 355
Övriga fordringar	61 566	49 161	55 138
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	81 251	60 982	58 041
Likvida medel	10 452	4 174	3 704
Summa tillgångar	445 594	409 595	405 777
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	100 973	106 556	100 515
Övriga långfristiga skulder	222 651	199 348	212 135
Checkkredit	0	9 127	9 116
Leverantörsskulder	46 649	38 256	26 000
Aktuella skatteskulder	0	182	108
Övriga kortfristiga skulder	22 911	8 941	17 801
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	52 410	47 186	40 102
Summa eget kapital och skulder	445 594	409 595	405 777

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

KSEK	2024 APR-JUN	2023 APR-JUN	2024 JAN-JUN	2023 JAN-JUN	2023 JAN-DEC
Vid periodens början	100 286	78 166	100 515	82 278	82 278
Periodens totalresultat	687	8 494	458	4 382	-19 659
Nyemission		19 896		19 896	37 896
Vid periodens slut	100 973	106 556	100 973	106 556	100 515

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

KSEK	2024 APR-JUN	2023 APR-JUN	2024 JAN-JUN	2023 JAN-JUN	2023 JAN-DEC
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	12 098	11 579	23 742	12 752	41 178
Förändring av rörelsekapital	-5 160	-21 051	-2 074	-2 459	-41 656
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 938	-9 472	21 668	10 293	-478
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 066	-16 961	-14 920	-27 245	-33 069
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	15 584	0	11 493	29 431
Periodens kassaflöde	872	-10 849	6 748	-5 459	-4 117
Likvida medel vid periodens början	9 581	11 185	3 704	7 234	7 234
Kursdifferens likvida medel	-1	3 839	0	2 400	587
Likvida medel vid periodens slut	10 452	4 174	10 452	4 174	3 704

NYCKELTAL

KSEK	2024 APR-JUN	2023 APR-JUN	2024 JAN-JUN	2023 JAN-JUN	2023 JAN-DEC
Avkastning på eget kapital	-2,6%	0,1%	-2,2%	-8,8%	-17,5%
Resultat per aktie SEK, före och efter utspädning	-0,17	0,01	-0,14	-0,40	-1,25
Rörelseresultat, KSEK	6 676	7 645	16 804	10 124	17 039
Nettoomsättningstillväxt, %	-17,3%	5,7%	-18,5%	7,8%	7,9%
Rörelsemarginal, %	11,1%	10,5%	14,5%	7,1%	6,4%
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	15 464 874 15 464 874	12 815 866 12 815 866	15 464 874 15 464 874	11 639 395 11 639 395	12 764 881 12 764 881
Antalet utestående aktier vid rapportperiodens utgång	15 464 874	12 815 866	15 464 874	12 815 866	15 464 874
Kassalikviditet	188%	167%	188%	167%	201%
Soliditet	22,7%	26%	22,7%	26%	24,8%
Eget kapital, KSEK	100 973	106 556	100 973	106 556	100 515
Eget kapital per aktie	6,53	8,31	6,53	9,15	7,87
Antal anställda vid periodens slut	228	140	228	140	230



MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

KSEK	2024 APR-JUN	2023 APR-JUN	2024 JAN-JUN	2023 JAN-JUN	2023 JAN-DEC
Nettoomsättning	35 977	33 845	67 522	66 926	149 148
Övriga rörelseintäkter	7 967	7 096	14 915	8 448	25 370
Rörelsens kostnader	-36 337	-36 588	-64 797	-71 319	-162 380
Rörelseresultat	7 607	4 354	17 640	4 055	12 138
Finansnetto & bokslutsdispositioner	-8 210	-7 385	-17 092	-13 799	-30 343
Resultat efter finansiella poster	-603	-3 031	548	-9 744	-18 205
Inkomstskatt	-346	-188	-540	-569	-794
Periodens resultat	-949	-3 219	8	-10 313	-18 998

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

KSEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	193 337	192 397	195 993
Omsättningstillgångar	158 975	140 900	139 630
Summa tillgångar	352 312	333 297	335 623
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	62 809	53 495	62 809
Långfristiga skulder	220 643	196 005	211 281
Kortfristiga skulder	68 860	83 797	61 533
Summa eget kapital och skulder	352 312	333 297	335 623
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	2024	2023	2024	2023	2023
	APR-JUN	APR-JUN	JAN-JUN	JAN-JUN	JAN-DEC
SDS	59 222	56 624	112 279	109 578	211 067
SDD	1 710	16 808	4 581	33 929	56 447
Koncernintern supportavgift ¹	-703	-677	-1 377	-1 355	-2 767
Seamless koncern	60 229	72 755	115 483	142 152	264 747

Rörelseresultat

KSEK	2024	2023	2024	2023	2023
	APR-JUN	APR-JUN	JAN-JUN	JAN-JUN	JAN-DEC
SDS	7 287	7 925	18 006	10 828	18 398
SDD	92	397	175	651	1 408
Koncernintern supportavgift ¹	-703	-677	-1 377	-1 355	-2 767
Seamless koncern	6 676	7 645	16 804	10 124	17 039

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 267 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 Nordic SME på Nordic Growth Market.

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 onlinnebetalningar. Bolagets tjänster är skraddarsydda 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. Det har tagits ett aktivt beslut från ledningen att fokus ska ligga till 100% i kärnverksamheten SDS vilket har gjort att transaktionerna har minskat kvartal för kvartal. Bolaget har beslutat att lägga ner SDD under andra halvåret 2024.

NOTER

Seamless Distribution Systems AB (publ) är ett svenskt publikt bolag, (organisationsnummer 556979-4562) med säte i Stockholm, Sverige. SDS aktie är noterad på Nordic SME, Nordic Growth Market.

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 2023, sid 35-36. Ledningens bedömning är att det inte föreligger några väsentliga förändringar i den riskbedömning som gjorts i årsredovisningen för 2023.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU som presenterats i koncernens årsredovisning för 2023. 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 2024 eller senare. Dessa tillägg har inte haft någon väsentliga påverkan på SDSs finansiella rapporter.

NOT 2 - NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

KSEK	SDS	
	2024 JAN-JUN	2023 JAN-JUN
Projekt	33 400	35 454
Analytics	17 018	13 411
Support	60 848	59 358
SDS Total	111 266	108 223

KSEK	SDD	
	2024 JAN-JUN	2023 JAN-JUN
Etop-up	4 292	33 445
Banksystem	281	432
Övrigt	8	52
SDD total	4 581	33 929

NOT 3 - NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISKA OMRÅDEN

KSEK	SDS	
	2024 JAN-JUN	2023 JAN-JUN
Afrika	52 312	69 563
Mellanöstern och Asien	57 098	37 037
Övrigt	1 856	1 623
SDS total	111 266	108 223

KSEK	SDD	
	2024 JAN-JUN	2023 JAN-JUN
Sverige	2 101	28 497
Danmark	2 472	5 418
Övrigt	8	14
SDD total	4 581	33 929

NOT 4 - TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Martin Schedin, Sandipan Mukherjee och Tommy Eriksson från SDS ledningsgrupp har fakturerat sitt arvode från eget bolag till SDS. SDS har under året köpt in tjänster till ett värde av 4 108 KSEK från närstående.

ÖVRIG INFORMATION

GRANSKNING

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

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

Delårsrapport Q3 2024	2024-10-24
Bokslutskommuniké Q4 2024	2025-02-20

Seamless Distribution Systems delårsrapport för januari till mars har godkänts för publicering enligt styrelsebeslut den 24 juli 2024. 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 24 juli 2024

Roland Wallman

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

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 förhållandet 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 mervärdetjänst 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.
Nettoomsättningsstillväxt	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.