

Delårsrapport Q3

2024

DELÅRSRAPPORT Q3

JANUARI - SEPTEMBER 2024

JULI - SEPTEMBER 2024

- Nettoomsättning uppgick till 53,4 (64,2)* MSEK en minskning med 16,8% jämfört med samma period föregående år. Nettoomsättning i kärnverksamheten SDS uppgick till 51,9 (49,3) en ökning med 5,3%.
- EBITDA-resultatet uppgick till 14,4 (12,7) MSEK, en ökning med 13,4% jämfört med samma period föregående år.
- EBITDA-marginalen uppgick till 27,0% (19,8%).
- Resultat efter skatt uppgick till -10,0 (-8,3) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,65 (-0,65) SEK.
- Periodens kassaflöde uppgick till -4,1 (-1,8) MSEK.

*Nedgången mot 2023 förklaras av att bolaget släppt fokus på SDD och resultatpåverkan från nedgången är marginell.

JANUARI - SEPTEMBER 2024

- Nettoomsättning uppgick till 169,3 (206,3)* MSEK en minskning med 18,0% jämfört med samma period föregående år. Nettoomsättning i kärnverksamheten SDS uppgick till 163,1 (157,5) en ökning med 3,6%.
- EBITDA-resultatet uppgick till 56,3 (45,9) MSEK, en ökning med 22,7% jämfört med samma period föregående år.
- EBITDA-marginalen uppgick till 33,2% (22,3%).
- Resultat efter skatt uppgick till -12,2 (-13,0) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,79 (-1,08) SEK.
- Periodens kassaflöde uppgick till 2,7 (5,4) MSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

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 lagerhanterings-system (IDM). Kontraktet inkluderar leverans av produkterna och 4 års support. Detta kontrakt är det största kontrakt SDS tecknat någonsin.

September

SDS meddelar att man har nått en betydande milstolpe i sin nyligen

inledda tillväxtstrategi genom att teckna ett 3-årigt avtal värt 18 miljoner SEK för sin Smart Capex-programvara. Avtalet skrevs under med en av världens tio största teleoperatörer, vilket markerar en viktig framgång för SDS tillväxt och stärker dess position som en pålitlig partner i telekomindustrin.

September

SDS höll en extra bolagsstäma den 27 september 2024 för att besluta om en emission som ska stärka kassan med SEK 25 miljoner.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODEN

Oktober

SDS får igenom ändringar i obligationsvillkoren. Sänkningen av räntan på obligationen till en fast ränta på 9%, från de 12,8% SDS betalade de senaste kvartalen, kommer att göra en stor skillnad för

bolaget. Förlängningen av obligationslånet till slutet på 2027 samt de extra 25 miljonerna i aktiekapital ger SDS det utrymme bolaget behöver för att kunna fortsätta sin transformation mot lönsam och kassagenererande tillväxt.

KSEK	2024 JUL-SEP	2023 JUL-SEP	2024 JAN-SEP	2023 JAN-SEP	2023 JAN-DEC
Nettoomsättning	53 426	64 168	169 269	206 320	264 747
EBITDA resultat	14 408	12 711	56 252	45 937	61 991
EBITDA-marginal	27,0%	19,8%	33,2%	22,3%	23 4%
Rörelseresultat	2 909	717	19 713	10 841	17 039
Rörelsemarginal	5,4%	1,1%	11,6%	5,3%	6,4%
Periodens resultat efter skatt	-10 001	-8 305	-12 238	-12 994	-16 012
Periodens kassaflöde	-4 089	-1 836	2 659	5 370	-4 117
Resultat per aktie, före och efter utspädning	-0,65	-0,65	-0,79	-1,08	-1,25

VD HAR ORDET

Kära aktieägare och partners,

Under tredje kvartalet 2024 har Seamless Distribution Systems AB tagit ytterligare betydande steg i vår resa mot lönsam och hållbar tillväxt. Vi är på god väg att leverera enligt våra strategiska mål, och jag vill lyfta några viktiga milstolpar och framsteg som bidrar till vårt positiva momentum framåt.

För det första vill jag nämna att vi förväntade oss två ordrar för projekt som var planerade att komma och ge ökad omsättning i det tredje kvartalet. Dessa projekt är nu färdigställda och beräknas tillföra cirka SEK 10 miljoner till vår omsättning under fjärde kvartalet. Även utan dessa två ordrar har SDS redan uppnått en orderingång som vid dagen datum överstiger helåren 2022 och 2023, vilket stärker vår övertygelse om att nå vårt årliga mål på 9 MUSD i orderingång för nya projekt.

Omsättningen för kärnverksamheten landade på SEK 163,1 (157,5) miljoner och en EBITDA på SEK 57,9 (46,9) miljoner. Total omsättningen landade på SEK 169,3 (206,3) miljoner och en EBITDA på SEK 56,3 (45,9) miljoner. Tappet i omsättning för totala gruppen beror enbart på att vi beslutat att lägga ner SDD. Omsättning från SDD har minskat från SEK 48,8 miljoner 2023 till SEK 6,2 miljoner i 2024. Resultatpåverkan från nedgången i omsättning har varit marginell.

Vi har också glädjen att meddela att SDS nyligen vunnit sitt största kontrakt någonsin från en kund i Bangladesh. Detta avtal representerar en milstolpe för oss och erbjuder lovande uppförsäljningsmöjligheter som vi ser fram emot att realisera tillsammans med kunden. Utöver detta har vi säkrat en ny order för vår Smart Capex-lösning från en kund i Saudiarabien. Vår närvaro på marknaden för Smart Capex stärks ytterligare då vi utsetts till en av tre leverantörer till MTN.

I linje med vår strategi att hålla kostnadsbasen intakt och nära våra marknader har vi öppnat ett nytt kontor i Algeriet. Detta ger oss möjlighet att arbeta närmare våra kunder i Nordafrika och främjar en effektivare resursanvändning.



Vårt arbete för att stärka balansräkningen har också burit frukt. Vi har nyligen nått en överenskommelse med obligationsinnehavarna samt mottagit ett kapitaltillskott på 25 MSEK. Räntan på obligationen har sänkts till en fast ränta om 9% från tidigare 12,8%, en åtgärd som kommer att minska våra räntekostnader avsevärt. Genom förlängningen av obligationslånet till slutet av 2027 och kapitaltillskottet har vi skapat det utrymme vi behöver för att fortsätta vår transformation mot en lönsam och kassagenererande tillväxt. Denna utveckling gynnar både våra aktieägare och obligationsinnehavare och stärker vår position för framtiden.

Med denna stabila grund, stark orderingång och spännande möjligheter framåt står vi rustade för att fortsätta leverera värde till våra aktieägare och partners. Jag vill tacka er för ert fortsatta förtroende och ser fram emot att rapportera fler framgångar under det kommande året.

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

Eddy Cojulan
VD, Seamless Distribution Systems AB

EKONOMISK ÖVERSIKT

JULI - SEPTEMBER 2024

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen under det tredje kvartalet uppgick till 53 426 (64 168) KSEK, en minskning med 16,8% jämfört med samma period föregående år. Övriga rörelseintäkter uppgick till 9 299 (9 272) KSEK.

Minskningen i 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 tredje kvartalet uppgick till -59 816 (-72 723) KSEK, en minskning med -17,8% jämfört med samma period förra året.

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

RÖRELSERESULTAT

EBITDA-resultatet för det tredje kvartalet uppgick till 14 408 (12 711) KSEK.

EBIT-resultatet för kvartalet uppgick till 2 909 (717) KSEK.

Finansnettot i kvartalet uppgick till -12 675 (-8 485) KSEK. Tillhörande obligationskostnader om -15 719 KSEK periodiseras tillbaka i samma takt som lånets löptid och går över konton för räntekostnader. Obligationslånet har blivit omförhandlat och löper med en fast ränta om 9%.

Resultat före skatt uppgick till -9 766 (-7 768) KSEK.

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

INVESTERINGAR

Under det tredje kvartalet gjordes investeringar i produktutveckling till ett värde av 4 737 (7 774) KSEK. Avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till -10 717 (-9 659) KSEK. Investeringar i materiella tillgångar uppgick till 104 (884) KSEK för kvartalet. Avskrivningar på materiella tillgångar uppgick till -100 (-1 366) 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 1 551 KSEK har bokats i koncernen med avskrivning på -681 KSEK, samt en räntekostnad på -16 KSEK för kvartalet som båda har ersatt hyreskostnaden. Den finansiella skulden uppgår per sista september till 1 187 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.

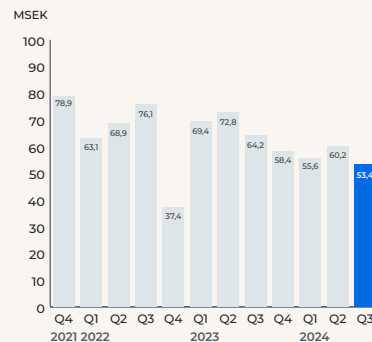
KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 6 363 (11 110) KSEK.

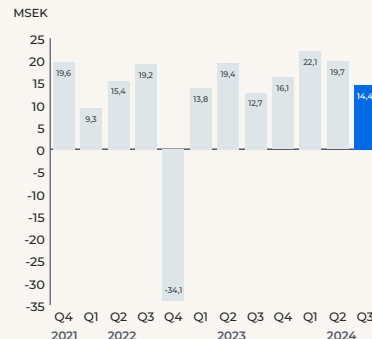
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till 1 625 (-872) KSEK. Periodens kassaflöde uppgick till -4 089 (-1 836) KSEK.

Bolaget har genom belsut på en extra bolagstämma den 27 september 2024 blivit finansierade med SEK 25 miljoner via riktad emission samtidigt som bolaget omförhandlat obligationsräntan från ca 12,8% till en fast ränta om 9,0%. Genom förlängningen av obligationslånet till slutet av 2027 och kapitaltillskottet har bolaget skapat utrymme för att fortsätta sin transformation mot en lönsam och kassagenererande tillväxt.

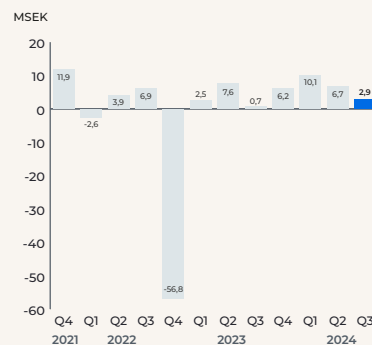
Nettoomsättning 53,4 MSEK



EBITDA-resultat 14,4 MSEK



EBIT-resultat 2,9 MSEK



EKONOMISK ÖVERSIKT

JANUARI - SEPTEMBER 2024

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen under årets nio månader uppgick till 169 269 (206 320) KSEK, en minskning med 18,0% jämfört med samma period föregående år. Övriga rörelseintäkter uppgick till 24 642 (18 196) 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 årets nio månader uppgick till -174 198 (-213 675) KSEK, en minskning med -18,5% 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 årets nio månader uppgick till 56 252 (45 937) KSEK.

EBIT-resultatet för årets nio månader uppgick till 19 713 (10 841) KSEK.

Finansnettot för årets nio månader uppgick till -30 226 (-22 027) KSEK. Tillhörande obligationskostnader om

-15 719 KSEK periodiseras tillbaka i samma takt som lånets löptid och går över konton för räntekostnader. Obligationslånet har blivit omförhandlat och löper med en fast ränta om 9%.

Resultat före skatt uppgick till -10 513 (-11 186) KSEK.

Resultatet per aktie uppgick till -0,79 (-1,08) SEK.

INVESTERINGAR

Under årets nio månader gjordes investeringar i produktutveckling till ett värde av 16 750 (22 872) KSEK. Avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till -31 940 (-28 868) KSEK. Investeringar i materiella tillgångar uppgick till 725 (1 982) KSEK för halvåret. Avskrivningar på materiella tillgångar uppgick till -2 258 (-3 379) 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 1 551 KSEK har bokats i koncernen med avskrivning på -2 340 KSEK, samt en räntekostnad på -71 KSEK för årets nio månader som båda har ersatt hyreskostnaden. Den finansiella skulden uppgår per sista juni till 1 187 KSEK.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

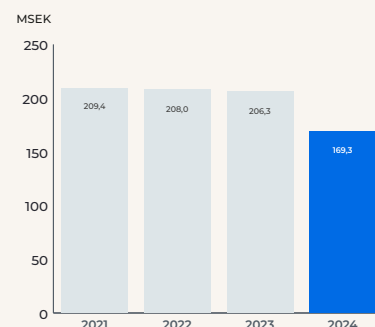
Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 6 363 (11 110) KSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under årets nio månader till 32 620 (4 976) KSEK. Periodens kassaflöde uppgick till 2 659 (5 370) KSEK.

Bolaget har genom beslut på en extra bolagstämma den 27 september 2024 blivit finansierade med SEK 25 miljoner via riktad emission samtidigt som bolaget omförhandlat obligationsräntan från ca 12,8% till en fast ränta om 9,0%. Genom förlängningen av obligationslånet till slutet av 2027 och kapitaltillskottet har bolaget utrymme för att fortsätta sin transformation mot en lönsam och kassagenererande tillväxt.

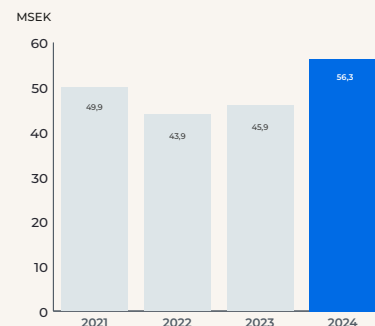
Nettoomsättning

169,3 MSEK



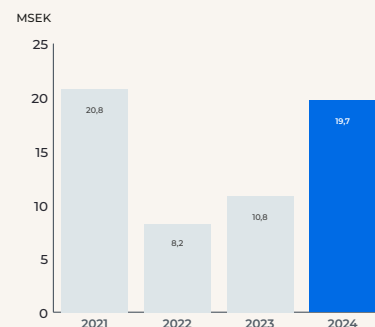
EBITDA-resultat

56,3 MSEK

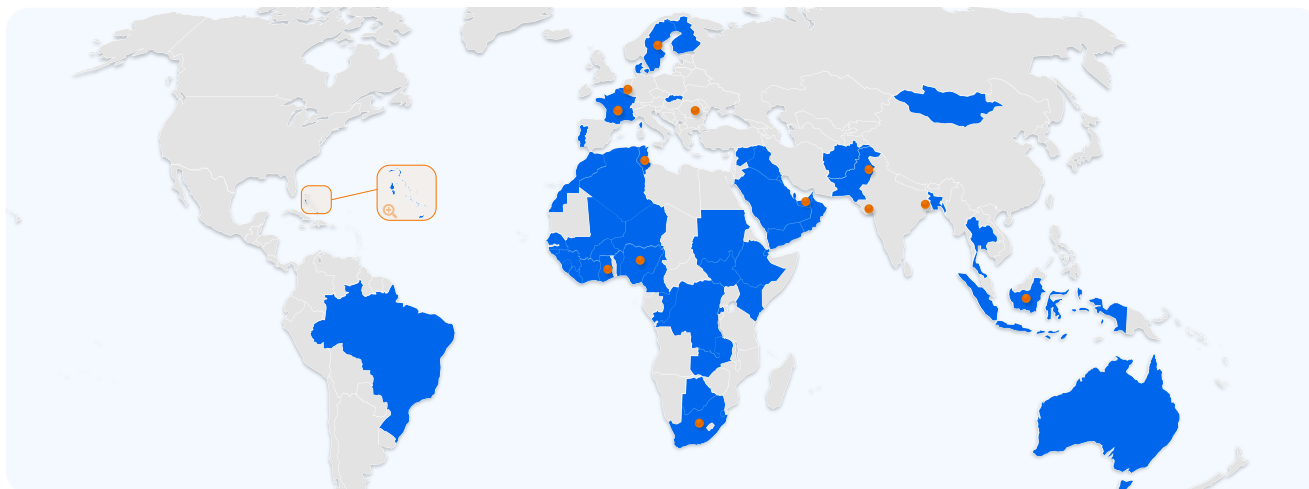


EBIT-resultat

19,7 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

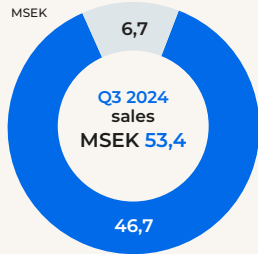


Sydamerika

1 land
1 kund

INTÄKTER

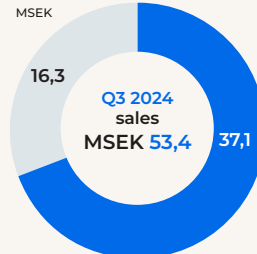
Produkterbudande



MSEK

Riaktr	6,7	12%
eServ/SDS	46,7	88%

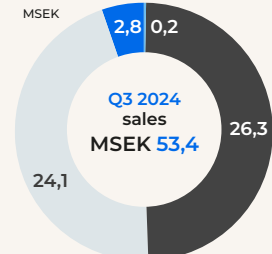
Intäkts typer



MSEK

Nyförsäljning	16,3	31%
Återkommande intäkter	37,1	69%

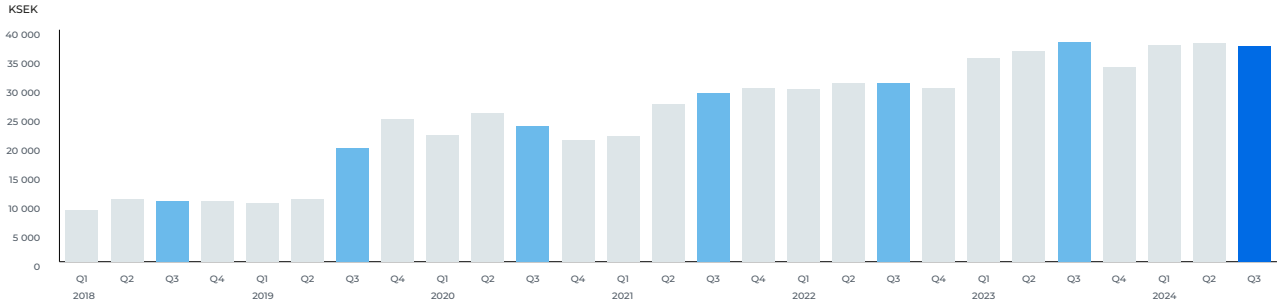
Geografisk försäljning



MSEK

Europa	2,8	5,2%
Afrika	24,1	45,2%
Asien / Mellanöstern	26,3	49,3%
Amerikas	0,2	0,4%

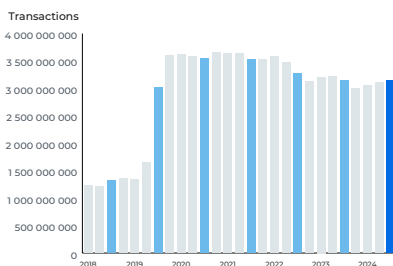
ÅTERKOMMANDE INTÄKTER



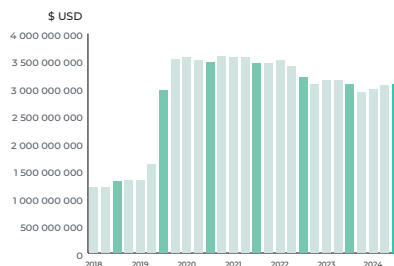
* Rapporterade siffror är inte FX-justerade

TRANSAKTIONER

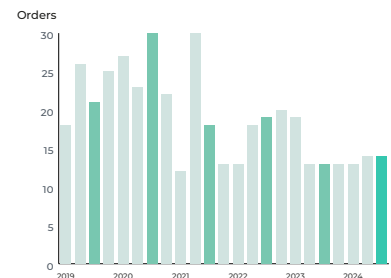
Antal transaktioner hant-
rade av ERS 360 per kvartal



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

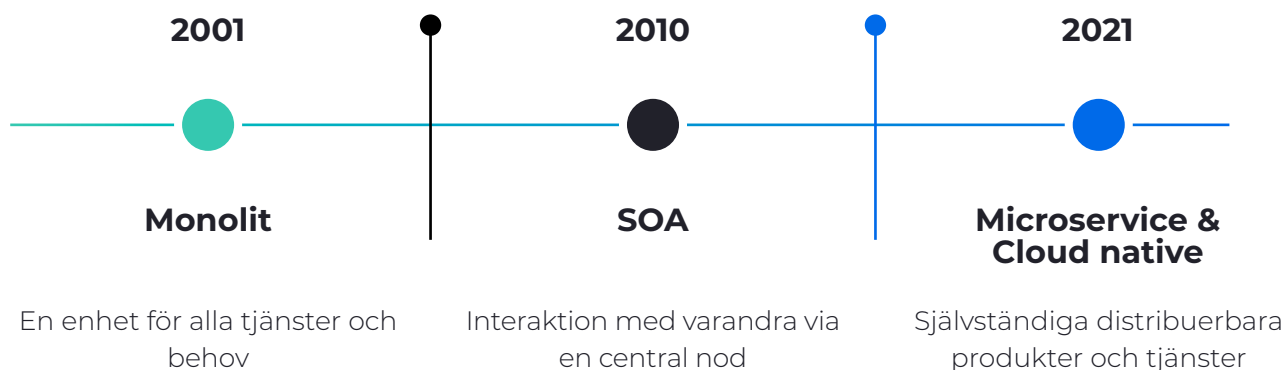
Oöverträffad affärs effektivitet genom vår insiktsdrivna produktportfölj

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 JUL-SEP	2023 JUL-SEP	2024 JAN-SEP	2023 JAN-SEP	2023 JAN-DEC
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	53 426	64 168	169 269	206 320	264 747
Övriga rörelseintäkter	9 299	9 272	24 642	18 196	26 139
Summa rörelsens intäkter	62 725	73 439	193 911	224 516	290 886
Rörelsens kostnader					
Materialkostnader	-4 381	-19 837	-15 226	-61 640	-71 861
Övriga externa kostnader	-11 618	-5 529	-29 811	-31 398	-43 355
Personalkostnader	-21 384	-23 824	-68 958	-64 236	-84 184
Av- & nedskrivningar	-11 499	-11 995	-36 539	-35 096	-44 952
Övriga rörelsekostnader	-10 934	-11 538	-23 664	-21 306	-29 495
Summa rörelsens kostnader	-59 816	-72 723	-174 198	-213 675	-273 847
Rörelseresultat	2 909	717	19 713	10 841	17 039
Finansiella poster					
Finansiella intäkter	8	2	11	29	54
Finansiella kostnader	-12 683	-8 486	-30 237	-22 056	-30 858
Finansiella poster netto	-12 675	-8 485	-30 226	-22 027	-30 804
Resultat före skatt	-9 766	-7 768	-10 513	-11 186	-13 765
Inkomstskatt	-235	-537	-1 725	-1 808	-2 247
Årets resultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare	-10 001	-8 305	-12 238	-12 994	-16 012
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till årets resultat:</i>					
Omräkningsdifferenser	-1 421	-6 575	1 274	2 496	-3 647
Summa totalresultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare	-11 422	-14 880	-10 964	-10 498	-19 659

KONCERNENS BALANSRÄKNING

KSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	202 464	221 643	214 562
- varav IP rättigheter	5 083	7 750	7 083
- varav balanserade utvecklingskostnader	89 007	103 675	101 061
- varav Goodwill	108 374	110 218	106 417
Materiella anläggningstillgångar	3 259	8 722	7 066
Finansiella tillgångar	1 154	1 362	1 311
Lager av färdiga varor	1 434	1 693	1 600
Kundfordringar	49 923	64 655	64 355
Övriga fordringar	68 472	51 881	55 138
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	84 267	57 995	58 041
Likvida medel	6 363	11 110	3 704
Summa tillgångar	417 336	419 060	405 777
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	89 551	109 676	100 515
Övriga långfristiga skulder	234 572	205 156	212 135
Checkkredit	-	-	9 116
Leverantörsskulder	33 303	31 885	26 000
Aktuella skatteskulder	-	-	108
Övriga kortfristiga skulder	21 187	19 117	17 801
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	38 723	53 226	40 102
Summa eget kapital och skulder	417 336	419 060	405 777

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

KSEK	2024 JUL-SEP	2023 JUL-SEP	2024 JAN-SEP	2023 JAN-SEP	2023 JAN-DEC
Vid periodens början	100 973	106 556	100 515	82 278	82 278
Periodens totalresultat	-11 422	-14 880	-10 964	-10 498	-19 659
Nyemission		18 000		37 896	37 896
Vid periodens slut	89 551	109 676	89 551	109 676	100 515

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

KSEK	2024 JUL-SEP	2023 JUL-SEP	2024 JAN-SEP	2023 JAN-SEP	2023 JAN-DEC
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 725	-71	25 467	19 038	41 178
Förändring av rörelsekapital	-100	-801	7 153	-14 062	-41 656
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 625	-872	32 620	4 976	-478
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 737	-8 688	-20 634	-25 501	-33 069
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-977	7 724	-9 327	25 895	29 431
Periodens kassaflöde	-4 089	-1 836	2 659	5 370	-4 117
Likvida medel vid periodens början	10 452	4 174	3 704	7 234	7 234
Kursdifferens likvida medel	-	8 772	-	-1 494	587
Likvida medel vid periodens slut	6 363	11 110	6 363	11 110	3 704

NYCKELTAL

KSEK	2024 JUL-SEP	2023 JUL-SEP	2024 JAN-SEP	2023 JAN-SEP	2023 JAN-DEC
Avkastning på eget kapital	-11,2%	-8,7%	-13,7%	-13,5%	-17,5%
Resultat per aktie SEK, före och efter utspädning	-0,65	-0,65	-0,79	-1,08	-1,25
Rörelseresultat, KSEK	2 909	716	19 713	10 841	17 039
Nettoomsättningstillväxt, %	-16,8%	-15,6%	-18,0%	-0,8%	7,9%
Rörelsemarginal, %	5,4%	1,1%	11,6%	5,3%	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	12 031 552 12 031 552	12 764 881 12 764 881
Antalet utestående aktier vid rapportperiodens utgång	15 464 874	15 464 874	15 464 874	15 464 874	15 464 874
Kassalikviditet	178%	184%	178%	184%	201%
Soliditet	21,5%	26,2%	21,5%	26,2%	24,8%
Eget kapital, KSEK	89 551	109 676	89 551	109 676	100 515
Eget kapital per aktie	5,79	8,56	5,79	9,12	7,87
Antal anställda vid periodens slut	228	233	228	233	230



MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

KSEK	2024 JUL-SEP	2023 JUL-SEP	2024 JAN-SEP	2023 JAN-SEP	2023 JAN-DEC
Nettoomsättning	33 652	29 941	101 175	96 867	149 148
Övriga rörelseintäkter	6 653	6 435	21 568	14 883	25 370
Rörelsens kostnader	-35 427	-35 367	-100 224	-106 687	-162 380
Rörelseresultat	4 879	1 009	22 519	5 064	12 138
Finansnetto & bokslutsdispositioner	-12 598	-8 388	-29 690	-22 187	-30 343
Resultat efter finansiella poster	-7 719	-7 380	-7 170	-17 124	-18 205
Inkomstskatt	-208	-138	-748	-706	-794
Periodens resultat	-7 927	-7 518	-7 918	-17 830	-18 998

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

KSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	191 653	192 864	195 993
Omsättningstillgångar	160 176	142 667	139 630
Summa tillgångar	351 829	335 531	335 623
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	56 157	63 977	62 809
Långfristiga skulder	233 137	203 694	211 281
Kortfristiga skulder	62 535	67 860	61 533
Summa eget kapital och skulder	351 829	335 531	335 623
Ställda säkerheter	22 000	22 000	22 000
Eventualförpliktelser	inga	inga	inga

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		KSEK	SDD	
	2024 JAN-SEP	2023 JAN-SEP		2024 JAN-SEP	2023 JAN-SEP
Projekt	46 546	43 653	Etop-up	5 673	48 098
Analytics	23 687	23 827	Banksystem	458	709
Support	92 906	90 027	Övrigt	-	7
SDS Total	163 138	157 506	SDD total	6 131	48 814

NOT 3 - NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISKA OMRÅDEN

KSEK	SDS		KSEK	SDD	
	2024 JAN-SEP	2023 JAN-SEP		2024 JAN-SEP	2023 JAN-SEP
Afrika	76 437	96 093	Sverige	1 987	40 762
Mellanöstern och Asien	83 431	59 493	Danmark	4 144	8 030
Övrigt	3 271	1 920	Övrigt	-	22
SDS total	163 138	157 506	SDD total	6 131	48 814

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 6 680 KSEK från närstående.

ÖVRIG INFORMATION

GRANSKNING

Denna rapport har 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

Bokslutskommuniké Q4 2024	2025-02-27
Planerad publicering av årsredovisning	2025-04-30
Delårsrapport Q1 2025	2025-05-15
Planerad årsstämma	2025-05-28
Delårsrapport Q2 2025	2025-08-14
Delårsrapport Q3 2025	2025-11-13

Seamless Distribution Systems delårsrapport för januari till september har godkänts för publicering enligt styrelsebeslut den 31 oktober 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 31 oktober 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

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 2024 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 revisionsred 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 medvetna 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.

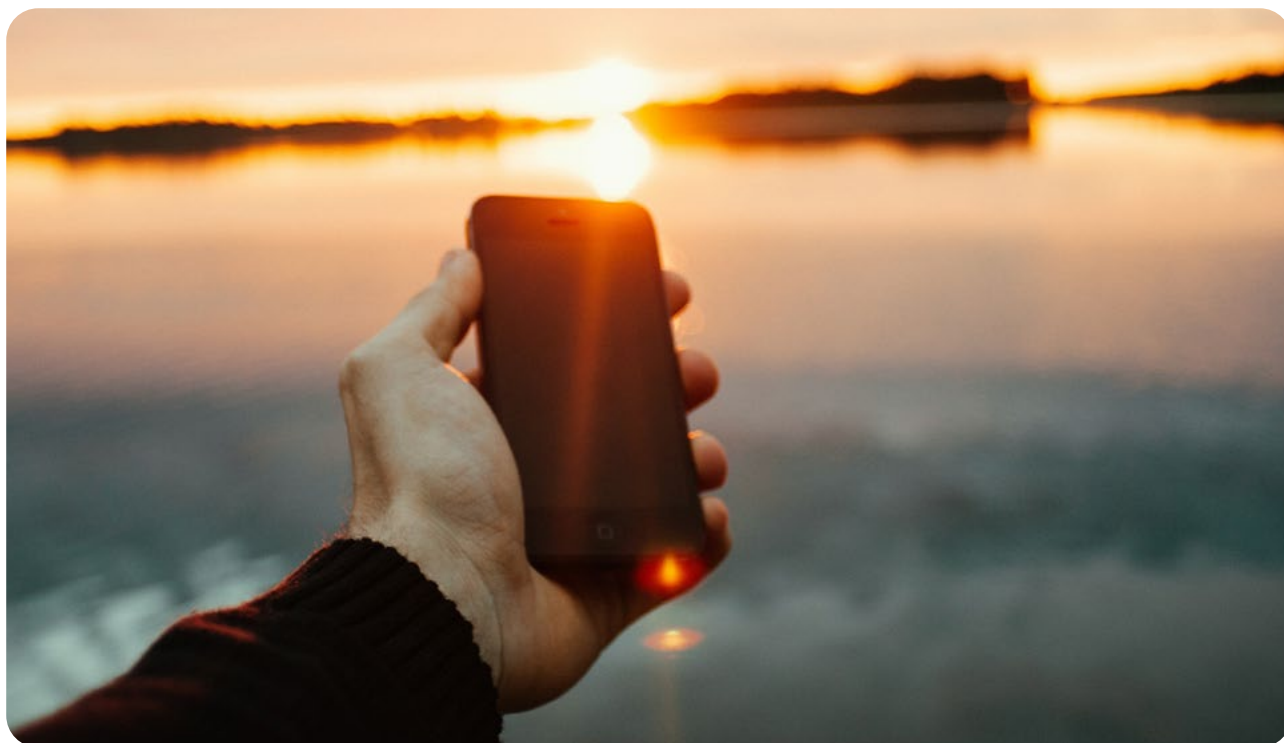
SLUTSATS

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 31 oktober 2024

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 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.