

Delårsrapport Kv3 Januari–september 2022

KVARTALET JULI – SEPTEMBER 2022

- Intäkterna växte 26% till 320 MSEK (255). Organiskt var försäljningen i princip oförändrad.
- Den underliggande organiska tillväxten uppgick till 25% justerat för de leveransförskjutningar som påverkade intäkterna positivt under jämförelsekvartalet 2021.
- Bruttomarginalen uppgick till 67% (67). Valutaeffekter påverkade bruttomarginalen positivt med cirka tre procentenheter varav en procentenhet är av ej återkommande karaktär.
- Rörelseresultatet uppgick till 25 MSEK (42), motsvarande en rörelsemarginal om 7,8% (16,5).
- Kassaflödet efter löpande investeringar uppgick till -9 MSEK (3).
- Resultatet per aktie var 0,15 SEK (0,21) både före och efter utspädning.

PERIODEN JANUARI – SEPTEMBER 2022

- Intäkterna växte 36% till 855 MSEK (627). Den organiska tillväxten var 17%.
- Justerat för leverantörsstörningar under jämförelseperioden 2021 uppgick den underliggande organiska tillväxten till 13%.
- Bruttomarginalen uppgick till 65% (66).
- Rörelseresultatet uppgick till 58 MSEK (47), motsvarande en rörelsemarginal om 6,7% (7,5).
- Kassaflödet efter löpande investeringar uppgick till -66 MSEK (40).
- Resultatet per aktie var 0,30 SEK (0,25) före och efter utspädning.

VÄSENTLIGA HÄNDELSENER UNDER KVARTALET

- [Slutförande av det tidigare kommunicerade förvärvet av all affärsverksamhet och alla tillgångar från den återförsäljande partnern ASK i Danmark](#) den 1 juli.
- Lansering av kommunikationsenheten [SC Tablet Mini](#), som är baserad på iPad Mini 6. Med sin kompakta storlek och lätta vikt är den lätt att ta med och lämpar sig perfekt för barn.

VÄSENTLIGA HÄNDELSENER EFTER KVARTALET UTGÅNG

- [I början av oktober tecknades ett nytt treårigt finansieringsavtal med Swedbank. Kreditfaciliteterna omfattar samma finansieringsram som tidigare, 700 MSEK, och är klassade som sociala lån.](#) Det betyder att Tobii Dynavox kvalificerar sig som ett företag som bidrar till samhällsutvecklingen genom hållbara sociala satsningar.

FINANSIELL ÖVERSIKT

MSEK (utom resultat per aktie)	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Δ	Organisk	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Δ	Organisk
Intäkter	320	255	26 %	0,3 %	855	627	36 %	17 %
Bruttomarginal	67%	67%	-0 %	-	65%	66%	-2 %	-
EBITDA	59	66	-11 %	-	146	117	25 %	-
Rörelseresultat (EBIT)	25	42	-41 %	-62 %	58	47	23 %	-8 %
Rörelsemarginal	7,8%	16,5%	-52,8 %	-	6,7%	7,5%	-9,6 %	-
Periodens resultat	16	21	-26 %	-	31	24	29 %	-
Resultat per aktie, SEK	0,15	0,21	-29 %	-	0,30	0,25	22 %	-
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,15	0,21	-30 %	-	0,30	0,25	22 %	-
Kassaflöde efter löpande investeringar	-9	3	-439 %	-	-66	40	-266 %	-

VD-kommentar

Kvartalet präglades återigen av en stark underliggande tillväxt där Nordamerika fortsatte vara det tydliga lokomotivet. I Europa och resten av världen påverkas flera länder av kvardröjande effekter från pandemin. Lönsamheten tyngs av höga komponent- och fraktpriser, men inköspriserna för produkter som nu produceras har i stort normaliserats. Det kommer gynna våra marginaler successivt framöver. Vår marknad växer och har historiskt varit opåverkad av konjunkturutvecklingen då våra lösningar förskrivs baserat på behov med finansiering från offentlig sektor eller försäkringsbolag. Behovet av våra produkter är dessutom mycket stort och ökar tack vare en stadigt förbättrad kunskap i marknaden.



Fredrik Ruben
VD, Tobii Dynavox

Den underliggande försäljningen växte med hela 25 procent i kvartalet, justerat för de senareläggningar av leveranser som gjorde att intäkter om 43 MSEK förflyttades från andra till tredje kvartalet i föl. I Nordamerika är efterfrågan på våra produkter genomgående stark, både när det gäller våra hjälpmedel med pekskärm, som den nya TD I-110, mjukvaror och den ögonstyrda TD Pilot som utvecklats i samarbete med Apple.

I Europa och övriga marknader utanför Nordamerika ser vi en splittrad marknadsbild med vissa kvardröjande effekter från pandemin. Ett exempel är att verksamhet som primärt bedrivs i offentlig regi upplevs ta längre tid att komma tillbaka i full bemanning och effektivitet jämfört med det i princip helt privatiserade vårdssystemet i Nordamerika. Detta är en bild som också verifieras från andra närliggande branscher.

BRUTTOMARGINALEN PÅVERKAS AV ÖVERGÅENDE FAKTORER

De negativa effekterna av höga komponentpriser fortsatte att påverka bruttomarginalen negativt. Komponentpriserna har dock börjat sjunka och vi förväntar att resultateffekterna kommer minska gradvis. Fraktkostnaderna ligger kvar på en hög nivå och vi ser ännu ingen tydlig nedgång här. Med en mer förutsägbar leveranskedja kan vi använda billigare transportmedel - inklusive frakt med båt. Tillsammans med ett väl tilltaget färdigvarulager och en stabil efterfrågan ser vi därför goda möjligheter att successivt reducera resultateffekterna av de höga fraktkostnaderna framöver. EBIT-marginalen påverkas även negativt av att våra omkostnader normaliserats med fler resor, personalmöten och branschkonferenser, efter de låga nivåerna under pandemin – något som förstås i grunden är positivt. Vår strävan att nå upp till vårt långsiktiga finansiella mål med en rörelsemarginal som överstiger 15 procent består, men vi har arbete kvar att göra innan vi når dit.

Våra produktanseringar fortsätter i stabil takt. I början av september lanserade vi [SC Tablet Mini](#) som är baserad på Apple iPad Mini 6. Med sin kompakta storlek och lätta vikt är den lätt att ta med och lämpar sig perfekt för barn.

I början oktober tecknade vi ett nytt treårigt finansieringsavtal med Swedbank. Kreditfaciliteterna omfattar samma finansieringsram som tidigare, 700 MSEK, och är klassade som sociala lån. Det betyder att Tobii Dynavox kvalificerar sig som ett företag som bidrar till samhällsutvecklingen genom hållbara sociala satsningar. Det är en tydlig kvalitetsstämpel och följer av de livsavgörande skillnader våra produkter gör för våra användare.

FORTSATT GODA TILLVÄXTUTSIKTER TROTS DEN OSÄKRA OMVÄRLDEN

Eftersom vår försäljning nästan helt är kopplad till förskrivningar och finansieras genom offentliga medel eller försäkringsbolag har vi historiskt varit oberoende av konjunkturutvecklingen. Behovet av kommunikationshjälpmedel är också oerhört stort. Sammantaget innebär det att vi är trygga med våra tillväxtutsikter, både på kort och lång sikt, trots den osäkra omvärlden.

Fredrik Ruben, VD

Kommentarer till koncernens resultat

KVARTALET JULI – SEPTEMBER

Intäkter

Koncernens intäkter ökade 26% till 320 MSEK (255). Organiskt var försäljningen i princip oförändrad. Justerat för de leveransförskjutningar som påverkade intäkterna positivt under jämförelsekvartalet 2021 uppgick den underliggande organiska tillväxten till 25%. Tillväxten drevs helt av Nordamerika. Valutaförändringar påverkade intäkterna positivt med 19% och förvärv bidrog med 6%.

Resultat

Koncernens bruttovinst uppgick till 213 MSEK (170), motsvarande en bruttomarginal om 67% (67). Valutaeffekter påverkade bruttomarginalen positivt med cirka tre procentenheter varav en procentenhet är av ej återkommande karaktär. Marginalen påverkades fortsatt av höga komponentpriser och fraktkostnader jämfört med föregående år. Varken uppgången för frakten eller komponentpriserna bedöms vara av långsiktig karaktär.

Rörelseresultatet uppgick till 25 MSEK (42) och rörelsemarginalen var 7,8% (16,5). Minskningen förklaras delvis av föregående års leveransförskjutningar som påverkade resultatet positivt under jämförelsekvartalet med ca 28 MSEK. Justerat för detta var den underliggande marginalen för jämförelsekvartalet cirka 6%. Rörelsekostnaderna växte organiskt med 17%.

Jämförelseperioden hade lägre kostnader genom en låg aktivitetsnivå på grund av pandemin avseende resor, events mm. Kostnadsutvecklingen påverkades av en normalisering efter pandemin. Jämförbara enheter påverkades även av löneökningar och personalförstärkningar, primärt inom sälj- och marknadsorganisationen, samt högre konsultkostnader, delvis på grund av en högre personalomsättning.

Utgifterna för forskning och utveckling ökade belastningen på rörelseresultatet med 10 MSEK i kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående år, framför allt relaterat till normalisering av utvecklingskostnader samt även högre avskrivningskostnader på grund av produktlanseringar. Investeringarna avser utveckling av egna produkter, majoriteten mjukvara och röstteknologi.

Finansiella poster uppgick till -7 MSEK (-4) och bestod i huvudsak av ränta på externa lån. Resultatet före skatt uppgick till 18 MSEK (37).

Periodens skatt uppgick till -2 (-16) MSEK, varav 1 (-4) avsåg uppskjuten skatt.

Periodens resultat uppgick till 16 MSEK (21). Resultatet per aktie var 0,15 SEK (0,21) både före och efter utspädning.

Valutakurseffekter

Högre växelkurser, för primärt USD/SEK, påverkade intäkterna med 48 MSEK samt rörelseresultatet positivt med 7 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

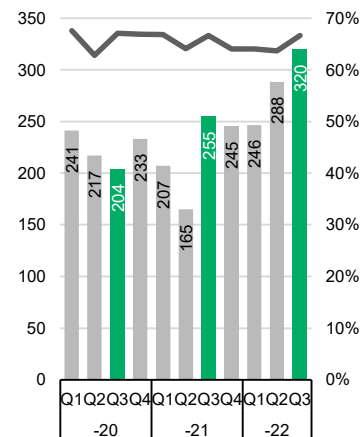
Kassaflöde, likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 53 MSEK (69). Förändring av rörelsekapitalet uppgick till -27 MSEK (-47). Den stora minskningen i rörelsekapitalet förklaras främst av ökade kundfordringar, framförallt drivet av ökad försäljning i Nordamerika där också ledtid till betalning är längre.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -34 MSEK (-20), varav -20 MSEK (-16) var aktiveringar av FoU-kostnader. Periodens kassaflöde var -11 MSEK (-43).

Vid utgången av kvartalet hade koncernen 109 MSEK (110) i likvida medel. Koncernens nettoskuld uppgick till 565 MSEK (221), varav 70 MSEK (53) var IFRS 16 finansiell leasing.

INTÄKTER, MSEK,
OCH BRUTTOMARGINAL, %



NYCKELTAL

MSEK	Not	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Intäkter		320	255	855	627	872
Intäkter, förändring		26 %	25 %	36 %	-5 %	-3 %
- varav organisk		0,3 %	27 %	17 %	2 %	0,3 %
- varav valuta		19 %	-2 %	15 %	-8 %	-3 %
- varav förvärv		6 %	-	4 %	-	-
Bruttomarginal		67 %	67 %	65 %	66 %	65 %
Rörelseresultat (EBIT)		25	42	58	47	60
EBIT, förändring		-41 %	51 %	23 %	-50 %	-53 %
Rörelsemarginal		7,8 %	16,5 %	6,7 %	7,5 %	6,9 %

INTÄKTER PER GEOGRAFISK MARKNAD

MSEK	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Europa	53	50	137	130	177
Nordamerika	252	191	666	458	641
Övriga länder	15	14	51	39	53
Summa intäkter	320	255	855	627	872

FORSKNING OCH UTVECKLING

MSEK	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Totala FoU-utgifter ¹	-35	-26	-96	-83	-115
Aktiveringar	20	16	58	55	76
Av- och nedskrivningar	-22	-17	-57	-45	-63
FoU-kostnader i resultaträkningen	-37	-26	-95	-73	-102

¹ En omklassificering av rörelsekostnader har gjorts från Forskning och Utvecklingskostnader till Försäljningskostnader för 2021 jämfört med tidigare publicerade siffror, på grund av ändrad bedömning av visst arbete som utförs av delar av organisationen. Justeringen var 3 MSEK för kvartal 3 2021, 11 MSEK för nio månader 2021 samt 15 MSEK för helår 2021.

PERIODEN JANUARI – SEPTEMBER

Intäkter

Koncernens intäkter ökade 36% till 855 MSEK (627). Den organiska tillväxten var 17%. Leverantörsstörningar under jämförelseperioden 2021 innebar att vissa intäkter försköts till det fjärde kvartalet 2021. Justerat för detta uppgick den underliggande organiska tillväxten till 13% under delårsperioden. Valutaförändringar påverkade intäkterna positivt med 15% och förvärv bidrog med 4%. Nordamerika visade stark tillväxt. Europa och resten av världen bedöms ligga senare i fas genom vissa kvardröjande effekter av pandemin.

Resultat

Koncernens bruttoresultat uppgick till 555 MSEK (414), motsvarande en bruttomarginal om 65% (66). Marginalnedgången förklarades framför allt av ökade kostnader för komponenter och frakter,

vilka bedöms vara av långsiktigt övergående natur. Valutaeffekten påverkade bruttomarginalen positivt. Justerat för ovan nämnda faktorer var den underliggande bruttomarginalen cirka 66%.

Rörelseresultatet ökade till 58 MSEK (47) och rörelsemarginalen var 6,7% (7,5). Den starka tillväxten i Nordamerika bidrog till resultatutvecklingen. Rörelsekostnaderna växte organiskt med 16%.

Jämförelseperioden hade lägre kostnader genom en lägre aktivitetsnivå på grund av pandemin avseende resor, mässor mm. Kostnadsutvecklingen för jämförbara enheter påverkades även av personalförstärkningar, primärt inom sälj och marknadsorganisationen men också relaterat till att nu vara ett fristående bolag, samt högre konsultkostnader, delvis på grund av en högre personalomsättning.

Utgifterna för forskning och utveckling ökade belastningen på rörelseresultatet med 22 MSEK under perioden jämfört med samma period föregående år, drivet av mer normaliserad nivå av utvecklingskostnader men även högre avskrivningskostnader på grund av produktlanseringar. Investeringarna avser utveckling av egna produkter, majoriteten mjukvara. Resultatet belastades även av engångskostnader om cirka 3 MSEK, primärt relaterade till M&A.

Finansiella poster uppgick till -19 MSEK (-15) och bestod i huvudsak av ränta på externa lån. Resultatet före skatt uppgick till 39 MSEK (32).

Periodens skatt uppgick till -7 MSEK (-7), varav 2 MSEK (-3) avsåg uppskjuten skatt.

Periodens resultat uppgick till 31 MSEK (24). Resultatet per aktie var 0,30 SEK (0,25) före och efter full utspädning.

Valutakurseffekter

Högre växelkurser, för primärt USD/SEK, påverkade intäkterna positivt med 93 MSEK samt rörelseresultatet positivt med 13 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

Kassaflöde, likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 128 MSEK (122). Förändring av rörelsekapitalet uppgick till -101 MSEK (-20). Den stora minskningen i rörelsekapitalet förklaras främst uppbyggnad av lager. Vi tog under hösten 2021 ett strategiskt beslut att öka vårt färdigvarulager för att minimera risken för leveransproblem. En annan bidragande orsak till förändring av rörelsekapitalet beror på ökad omsättning, framförallt i Nordamerika där betalningstiden är längre.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -169 MSEK (-62), varav -58 MSEK (-55) var aktiveringar av FoU-kostnader. Periodens kassaflöde var -99 MSEK (-67).

Vid utgången av kvartalet hade koncernen 109 MSEK (110) i likvida medel. Koncernens nettoskuld uppgick till 565 MSEK (221), varav 70 MSEK (53) var IFRS 16 finansiell leasing.

Organisation

Antal anställda omräknat till heltidsekvivalenter var vid periodens slut 562 (469). Förvärvade bolag bidrog med en ökning om 48 heltidsekvivalenter.

Förvärv

Koncernen förvärvade den 1 april 100 % av aktierna i det irländska företaget Obear Technologies Limited, verksamt under företagsnamnet Safe Care Technologies. Bolaget är återförsäljande partner till Tobii Dynavox och en ledande leverantör av kommunikationshjälpmedel på Irland. Bolaget omsatte under räkenskapsåret som avslutades 30 juni 2021 ca 9 MSEK, med en rörelsemarginal på ca 10 %. Safe Care Technologies konsoliderades in i Tobii Dynavox koncernen från och med 1 april 2022.

I oktober 2021 avtalade Tobii Dynavox om att förvärva det belgiska bolaget Acapela Group, en global leverantör av röstsyntes och digitala röster. Förvärvet slutfördes den 29 april 2022. Acapela Group omsatte under 2020 cirka 62 MSEK med en rörelsemarginal om 14%. Acapela Group konsoliderades in i Tobii Dynavox koncernen från och med 29 april 2022.

Den 23 juni avtalade koncernen om att förvärva all affärsverksamhet och alla tillgångar från den återförsäljande partnern ASK i Danmark per den 1 juli.

Som ett resultat av dessa förvärv förväntas Tobii Dynavox både stärka sitt produkterbjudande och komma närmare användaren i de länder där de förvärvade bolagen är aktiva, vilket förhoppningsvis kan leda till att fler människor kan få en röst. Förvärven förväntas ge synergieffekter som leder till minskade kostnader.

Koncernen

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

MSEK	Not	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Intäkter	8	320	255	855	627	872
Kostnad för sålda varor och tjänster		-107	-85	-300	-213	-301
Bruttoresultat		213	170	555	414	571
Försäljningskostnader ¹		-121	-80	-319	-236	-318
Forsknings- och utvecklingskostnader ¹		-37	-26	-95	-73	-102
Administrationskostnader ¹		-33	-22	-93	-61	-93
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader		3	1	10	3	3
Rörelseresultat (EBIT)		25	42	58	47	60
Finansiella poster		-7	-4	-19	-15	-20
Resultat före skatt (EBT)		18	37	39	32	40
Skatt		-2	-16	-7	-7	-11
Periodens resultat		16	21	31	24	30
Övrigt totalresultat						
Poster som kan komma att omföras till periodens resultat:						
Omräkningsdifferenser		10	2	23	4	6
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		10	2	23	4	6
Summa totalresultat för perioden		26	23	54	28	36
Resultat per aktie, SEK		0,15	0,21	0,30	0,25	0,30
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		0,15	0,21	0,30	0,25	0,30
Summa periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		16	21	31	24	30
Summa periodens resultat		16	21	31	24	30
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		26	23	54	28	36
Summa totalresultat för perioden		26	23	54	28	36

¹ En omklassificering av rörelsekostnader har gjorts för år 2021 jämfört med tidigare publicerade siffror, på grund av ändrad bedömning av visst arbete som utförs av delar av organisationen. För helår 2021 har 15 MSEK flyttats från Forsknings- och utvecklingskostnader till Försäljningskostnader (11 MSEK för nio månader 2021, 3 MSEK för kvartal 3 2021) och 10 MSEK har flyttats från Försäljningskostnader till Administrationskostnader (7 MSEK för nio månader 2021 samt 2 MSEK för kvartal 3 2021).

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	681	291	573
Materiella anläggningstillgångar	41	18	24
Nyttjanderättstillgångar	61	47	52
Uppskjuten skattefordran	65	52	51
Finansiella och övriga anläggningstillgångar	12	0	0
Summa anläggningstillgångar	860	409	700
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	226	123	139
Varulager	116	40	58
Övriga kortfristiga fordringar	62	57	51
Likvida medel	109	110	197
Summa omsättningstillgångar	513	331	446
SUMMA TILLGÅNGAR	1 372	739	1 146
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	196	57	139
Summa eget kapital	196	57	139
Långfristiga skulder			
Långfristiga låneskulder	-0	0	548
Leasingskulder	51	42	45
Övriga långfristiga skulder	134	106	108
Summa långfristiga skulder	185	148	701
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga låneskulder	604	-	-
Leasingskulder	20	11	14
Övriga kortfristiga skulder	368	523	292
Summa kortfristiga skulder	991	534	306
Summa skulder	1 176	683	1 007
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 372	739	1 146

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL I KONCERNEN

MSEK	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare			Summa eget kapital
	Aktie- kapital	Reserver	Balanserat resultat	
Ingående balans 2021-01-01	0,1	-5	35	29
Periodens resultat		4	24	28
Övriga transaktioner med aktieägare, Tobii-koncernen			-1	-1
Utgående balans 2021-09-30	0,1	-2	58	57
Periodens resultat		2	5	8
Nyemission	0,5			0,5
Aktieägartillskott Tobii-koncernen			75	75
Övriga transaktioner med aktieägare, Tobii-koncernen			-0	-0
Utgående balans 2021-12-31	1	1	138	139
Ingående balans 2022-01-01	1	1	138	139
Periodens resultat		23	31	54
Aktierelaterade ersättningar			3	3
Förvärv av egna aktier			-1	-1
Utgående balans 2022-09-30	1	23	172	196

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	Not	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Resultat före skatt (EBT)		18	37	39	32	40
Avskrivningar och nedskrivningar		34	24	88	70	95
Övriga icke kassaflödespåverkande poster		1	8	6	20	4
Betalda skatter		-1	-0	-5	-1	-3
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital		53	69	128	122	136
Förändringar i rörelsekapitalet		-27	-47	-101	-20	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten		25	23	27	102	137
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-25	-16	-66	-56	-357
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-8	-2	-27	-4	-11
Övrigt		-1	-2	-1	-2	-3
Löpande investeringar		-34	-20	-94	-62	-370
Kassaflöde efter löpande investeringar		-9	3	-66	40	-234
Rörelseförvärv		0	-0	-75	0	-0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-34	-20	-169	-62	-370
Finansieringsverksamheten						
Upptagna lån		2	-	56	-	548
Aktieägartillskott		-	-	-	-	75
Amortering av leasingsskuld		-4	-2	-12	-7	-10
Övrig finansieringsverksamhet		1	2	-1	3	1
Återbetalning internlån och kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet med Tobii-koncernen		-	-45	-	-102	-360
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-2	-46	43	-106	253
Periodens kassaflöde		-11	-43	-99	-67	19
Likvida medel vid periodens början		116	152	197	173	173
Valutakursomräkning likvida medel		4	1	10	5	6
Övrigt kassaflöde från transaktioner med aktieägare, Tobii-koncernen ¹		-	-0	-	-1	-1
Likvida medel vid periodens slut		109	110	109	110	197

¹ Posten "Övrigt kassaflöde från transaktioner med aktieägare, Tobii koncernen" avser kassaeffekter från kassaflöden som ingår i Tobii Dynavox konsoliderade finansiella rapporter och som är hänförligt till legala enheter som kvarstår i Tobii koncernen efter separationen som ägde rum 9 december 2021.

Moderbolaget

Koncernens moderbolag, Tobii Dynavox AB (publ), bedriver huvudsakligen verksamhet inom forskning, utveckling, och försäljning av datorprogram och datorrelaterad hårdvara som hjälper individer med olika funktionsnedsättningar att leva ett rikare och mer självständigt liv. Antalet anställda i moderbolaget uppgår till cirka 106 personer.

Nettoförsäljningen för moderbolaget, Tobii Dynavox AB, för perioden 1 juli till 30 september 2022 uppgick till 153 MSEK (146) av vilket 116 MSEK (99) är hänförliga till försäljning till koncernbolag och 37 MSEK (47) till externa kunder. Rörelseresultatet för motsvarande period uppgick till 0 MSEK (29). Investeringar i materiella och immateriella tillgångar uppgick till 19 MSEK (16). Vid periodens slut hade Moderbolaget 32 MSEK (55) i likvida medel.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Nettoomsättning	153	146	440	321	458
Kostnad sålda varor och tjänster	-68	-58	-214	-140	-203
Bruttoresultat	85	88	226	182	256
Försäljningskostnader	-16	-10	-49	-35	-52
Forsknings- och utvecklingskostnader	-33	-27	-86	-81	-116
Administrationskostnader	-38	-23	-115	-53	-90
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	2	1	8	3	33
Rörelseresultat (EBIT)	0	29	-17	15	30
Finansiella poster	-6	-4	-1	-11	-16
Resultat före skatt (EBT)	-6	25	-17	4	14
Skatt	-	-	-	-	-3
Periodens resultat	-6	25	-17	4	11

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	419	205	470
Materiella anläggningstillgångar	7	5	8
Finansiella anläggningstillgångar	271	145	148
Summa anläggningstillgångar	696	356	625
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager	40	9	15
Kundfordringar	12	17	17
Fordringar på koncernföretag	87	29	38
Övriga kortfristiga fordringar	11	106	21
Kassa och bank	32	55	139
Summa omsättningstillgångar	182	217	230
SUMMA TILLGÅNGAR	877	572	855
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	134	66	149
Avsättningar	0	0	0
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Långfristiga låneskulder	-	-	548
Skulder till koncernföretag	40	314	41
Övriga långfristiga skulder	16	14	15
Summa långfristiga skulder	56	328	603
KORTFRISTIGA SKULDER			
Kortfristiga låneskulder	604	-	-
Leverantörsskulder	35	39	50
Skulder till koncernföretag	2	-	1
Övriga kortfristiga skulder	46	140	51
Summa kortfristiga skulder	687	178	102
Summa skulder	743	507	706
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	877	572	855

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Resultat per aktie, SEK	0,15	0,21	0,30	0,25	0,30
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,15	0,21	0,30	0,25	0,30
Eget kapital per aktie, SEK	1,87	0,57	1,87	0,57	1,39
EBITDA, MSEK	59	66	146	117	155
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	25	42	58	47	60
EBITA, MSEK	48	58	117	92	123
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	25	23	27	102	137
Kassaflöde efter löpande investeringar, MSEK	-9	3	-66	40	-234
Rörelsekapital, MSEK	-80	-120	-80	-120	-143
Balansomslutning, MSEK	1 372	739	1 372	739	1 146
Nettoskuld, MSEK	565	221	565	221	409
Nettoskuld/EBITDA LTM	-	-	3,1	1,3	2,6
Eget kapital, MSEK	196	57	196	57	139
Soliditet, %	14	8	14	8	12
Skuldsättningsgrad, faktor	3,4	5,8	3,4	5,8	4,4
Bruttomarginal, %	67	67	65	66	65
EBITDA-marginal, %	18	26	17	19	18
Rörelsemarginal, %	7,8	16,5	6,7	7,5	6,9
Medelantal utestående aktier, miljoner	104,9	99,8	104,9	99,8	100,5
Medelantal utestående aktier efter utspädning, milj.	105,8	99,8	105,5	99,8	100,5
Antal utestående aktier vid periodens slut, milj.	104,9	99,8	104,9	99,8	104,9
Antal utestående aktier efter utspädning vid periodens slut, milj.	105,4	99,8	105,4	99,8	104,9
Medelantal anställda	555	464	511	467	467

Definitioner, se not 11.

KVARTALSDATA

	2022			2021				2 020	
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3
Nettoomsättning, MSEK	320	288	246	245	255	165	207	233	204
Bruttomarginal, %	66,6	63,7	64,0	64,0	66,7	64,1	66,8	66,9	67,0
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA), MSEK	59	44	43	38	66	1	50	56	48
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	25	16	17	13	42	-23	28	34	28
Rörelsemarginal, %	7,8	5,4	7,0	5,4	16,5	-14,1	13,5	14,7	13,6
Resultat före skatt, MSEK	18	9	11	9	37	-29	23	29	20
Periodens resultat, MSEK	16	6	10	5	21	-13	16	68	18

Noter

Not 1. Redovisningsprinciper

Tobii Dynavox tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som de antagits av Europeiska unionen. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering.

Tobii Dynavox delårsrapport innehåller finansiella rapporter i sammandrag. För koncernen innebär detta huvudsakligen att notupplysningarna är begränsade jämfört med de finansiella rapporter som presenteras i årsredovisningen. De finansiella rapporterna för moderbolaget presenteras generellt i sammandrag med begränsade upplysningar jämfört med årsredovisningen. Delårsrapporterna för Tobii Dynavox AB har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Tillämpade redovisningsprinciper gäller alla perioder och överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpats i Tobii Dynavox årsredovisning 2021. Niomånadersperioden 2021 samt kvartal 3 2021 är en sammanslagen finansiell rapport. I december 2021 utdelade Tobii AB samtliga stamaktier i det helägda dotterbolaget Tobii Dynavox till stamaktieägarna i Tobii med efterföljande börsnotering. Bildandet av Tobii Dynavox koncernen omfattar transaktioner mellan enheter som står under gemensam kontroll.

Eftersom varken dessa transaktioner eller sammanslagna finansiella rapporter omfattas av någon IFRS-standard bör ledningen i enlighet med IAS 8 (Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel) utveckla och tillämpa en redovisningsprincip som bland annat är relevant och tillförlitlig. En lämplig och etablerad metod är att använda tidigare koncernmässiga värden (predecessor value metoden), vilket är principen som Tobii Dynavox använt. Tillgångarna och skulderna i de enheter som förts in i nybildade Tobii Dynavox koncernen har tagits upp till de redovisade värden de hade i Tobii AB:s konsoliderade finansiella ställningar från dagen de blev del av Tobii AB koncernen. Moderbolaget i den nya koncernen, Tobii Dynavox AB, bildades 2019-01-01. Från detta datum har samtliga bolag som lagts samman i Tobii Dynavox koncernen stått under gemensam kontroll under Tobii AB. Under 2021 har Tobii Dynavox startat bolag i Tyskland och Kina. Verksamhet som avser Dynavox-segmentet inom Tobii-koncernens bolag i Tyskland och Kina flyttades till dessa nystartade bolag under 2021.

I de sammanslagna finansiella rapporterna har det resultat som genererats inom Dynavox segmentet i Tobii-koncernens bolag i Tyskland och Kina, lagts till i Tobii Dynavox koncernen. Då ingen ersättning utgått mellan bolagen för dessa transaktioner, har de redovisats som "Övriga transaktioner med aktieägare Tobii-koncernen" i Eget kapital och i Kassaflödet i den sammanslagna finansiella informationen.

Aktierelaterade ersättningar till anställda

Antalet tilldelade aktierätter per 30 september 2022 är 1 060 479 st.

Utspänningseffekten väntas uppgå till maximalt 1,2 procent. Då programmen under 2021 låg i Tobii koncernen bar Tobii Dynavox sin del av kostnaden för programmen via resultaträkningen genom vidarefakturerings från Tobii koncernen. Tobii Dynavox redovisade därför inte några IFRS 2-relaterade kostnader mot det egna kapitalet. Då dessa program nu är beslutade, övertagna, omräknade och tilldelade i Tobii Dynavox koncernen så redovisas dessa aktierelaterade program i enlighet med IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar från och med januari 2022.

Antalet tilldelade aktierätter inom 2020 års program uppgår per sista september 2022 till 265 128 stycken aktierätter. Antalet tilldelade aktierätter inom 2021 års program uppgår per sista september 2022 till 352 264 stycken aktierätter.

2022 års program har resulterat i en tilldelning per 30:e september på 443 087 aktierätter. Ännu ej tilldelade aktierätter uppgår till 220 913.

Utöver ovanstående tilldelade aktierätter kan ytterligare cirka 270 000 stamaktier emitteras för att täcka bolagets kostnader för sociala avgifter.

Lånekostnader för immateriella anläggningstillgångar

Låneutgifter som är hänförliga till uppförandet av så kallade kvalificerade tillgångar aktiveras som en del av den kvalificerade tillgångens anskaffningsvärde. En kvalificerad tillgång är en tillgång som med nödvändighet tar en betydande tid i anspråk att färdigställas för avsett bruk eller försäljning. Koncernen betraktar en tidsperiod som är längre än ett år som en betydande tid.

Rörelseförvärv

Vid förvärv fastställs det koncernmässiga anskaffningsvärdet genom att en förvärvsanalys upprättas. I analysen fastställs det verkliga värdet på förvärvade tillgångar samt övertagna skulder. I de fall anskaffningsvärdet överstiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, redovisas skillnaden som goodwill i balansräkningen. Genom förvärvsanalysen identifieras även tillgångar och värden som inte redovisas i det förvärvade bolaget, exempelvis varumärken och kundkontrakt. De i samband med förvärvsanalysen identifierade immateriella anläggningstillgångarna, skrivs av över en beräknad nyttjandeperiod. Goodwill och starka varumärken som bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod skrivs inte av, utan är i stället föremål för kvartalsvis uppföljning av indikation på nedskrivningsbehov och årlig nedskrivningsprövning. Köpeskillingar som är villkorade av utfallet av framtida händelser värderas till verkligt värde med värdeförändringar redovisade över resultatet.

Avskrivningstid för den förvärvade röstteknologin är 10 år, medan avskrivningstiden för de förvärvade kundrelationerna är 5 år.

Dotterbolag som förvärvas under räkenskapsåret medtages i koncernredovisningen från den tidpunkt då det bestämmande inflytandet överförts till koncernen. Dotterbolag som avyttras under räkenskapsåret ingår i koncernredovisningen till och med den tidpunkten då det bestämmande inflytandet upphör.

Not 2. Risker – och osäkerhetsfaktorer

Tobii Dynavox affärsrisker omfattar bland annat konjunktur, konkurrenssituation, valutarisk, kreditrisk gentemot kunder, finansieringsrisk, risk för nedskrivning av aktiverad FoU och andra immateriella tillgångar samt regulatorisk risk (Tobii Dynavox i USA står under den amerikanska livsmedels- och läkemedelsmyndighetens, FDA:s, tillsyn). Mer information om risker och riskhantering finns i Tobii Dynavox års- och hållbarhetsredovisning 2021.

Not 3. Segmentredovisning

Bedömningen av vilka rörelsesegment som finns i koncernen ska baseras på den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I Tobii Dynavox-koncernen har denna funktion identifierats som koncernledningen. Den finansiella information som lämnas till koncernledningen inom Tobii Dynavox, som underlag beslut om fördelning av resurser, omfattar verksamheten i sin helhet utan indelning i underliggande segment. Mot bakgrund av detta har ledningen för Tobii Dynavox-koncernen gjort bedömningen att verksamheten i sin helhet tills vidare ska betraktas som ett segment. Omsättning per geografisk marknad fördelas på följande marknader: Nordamerika, Europa och övriga världen.

Not 4. Transaktioner med närstående

Väsentliga transaktioner med närstående framgår av koncernens not 27 i Tobii Dynavox års- och hållbarhetsredovisning för 2021. Inga väsentliga förändringar har skett i relationer eller transaktioner med närstående jämfört med det som beskrivits i års- och hållbarhetsredovisningen för 2021.

Not 5. Hållbarhetsinformation

Mer information om koncernens arbete kring hållbarhet finns i Tobii Dynavox års- och hållbarhetsredovisning 2021.

Not 6. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Tobii Dynavox har ett företagshypotek om 50 MSEK till Swedbank. Koncernen har inga eventalförpliktelser.

Not 7. Aktiedata

Per den 30 september 2022 hade Tobii Dynavox 104 851 201 stamaktier som berättigar till en röst vardera.

Not 8. Intäkternas fördelning

MSEK	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
INTÄKTER PER PRODUKTTYP					
Varor	291	233	773	566	787
Tjänster	28	20	77	58	80
Royalty	1	1	5	3	4
Summa intäkter	320	255	855	627	872
INTÄKTER PER TIDPUNKT FÖR INTÄKTSREDOVISNING					
Vid en viss tidpunkt	271	228	719	539	719
Över tid ¹	49	27	135	87	153
Summa intäkter	320	255	855	627	872

¹ Bedömningen av vilka intäkter som är över tid har ändrats från tidigare rapporterad data

Not 9. Förvärv

Tobii Dynavox förvärvade den 1 april 2022 det irländska företaget Obear Technologies Limited, verksamt under företagsnamnet Safe Care Technologies. Bolaget är återförsäljande partner till Tobii Dynavox och en ledande leverantör av kommunikationshjälpmedel på Irland. Bolaget omsatte under räkenskapsåret som avslutades 30 juni 2021 ca 9 miljoner SEK, med en rörelsemarginal på ca 10%. Den totala köpeskillingen för de förvärvade nettotillgångarna uppgick till 6 MSEK. En kontant betalning på 5,8 MSEK erlades vid förvärvstidpunkten. Den överenskomna villkorade köpeskillingen är kopplad till framtida prestationer.

Safe Care Technologies konsoliderades in i Tobii Dynavox koncernen från och med 1 april 2022

29 april 2022 slutfördes förvärvet av det belgiska företaget Acapela Group, en global leverantör av röstsyntes och digitala röster. Köpeskillingen uppgick till 101 MSEK inklusive kassa och skulder och betalades kontant och finansierades delvis med egen kassa och delvis genom befintlig revolverande kreditfacilitet.

Tobii Dynavox och Acapela Group har samarbetat framgångsrikt i många år. Förvärvet kommer att fördjupa relationen ytterligare, med ökade möjligheter att utveckla lösningar som gör det möjligt för våra användare att skapa sin egen röstidentitet och kunna uttrycka sig tydligt, personligt och effektivt på det sätt de vill.

Acapela Group inkluderades i koncernens räkenskaper från 29 april 2022.

Den 23 juni tecknade Tobii Dynavox avtal om att per den 1 juli 2022 förvärva all affärsverksamhet och alla tillgångar från den återförsäljande partnern ASK i Danmark.

ASK är leverantör av kommunikationshjälpmedel till kunder i Danmark, vilket inkluderar kommuner, skolor, hjälpmedelscentraler och andra institutioner. Tobii Dynavox lösningar utgör större delen av ASKs omsättning vilken uppgår till omkring 6-9 MDKK årligen. Företagen har haft ett mångårigt partnerskap på den danska marknaden. Köpeskillingen motsvarade 5,2 miljoner DKK och betalades kontant 1 juli 2022.

Som ett resultat av dessa förvärv förväntas Tobii Dynavox både stärka sitt produktbudande och komma närmare användaren i de länder där de förvärvade bolagen är aktiva, vilket förhoppningsvis kan leda till att fler människor kan få en röst. Förvärven förväntas ge synergieffekter som leder till minskade kostnader.

Nedanstående tabeller sammanfattar erlagda köpeskillingar samt preliminärt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder för förvärv genomförda till och med 30 september

2022. Verkligt värde på förvärvade tillgångar och skulder är preliminärt i avvaktan på en slutlig värdering.

EFFEKTER AV FÖRETAGSFÖRVÄRV ¹

	Acapela Group	Obear Technologies Ltd	Inkråms- förvärv ASK
MSEK			
Fördelning köpeskilling			
Kontant köpeskilling	101	6	8
Villkorad köpeskilling ³	-	0	-
Summa köpeskilling	101	6	8
Förändring av förvärvade tillgångar och skulder			
Röstteknologi	15	-	-
Varumärken	-	-	-
Kundrelationer/Kundkontrakt	18	1	2
Övriga anläggningstillgångar	9	2	0
Netto övriga tillgångar och skulder	-25	-1	0
Likvida medel	31	0	-
Uppskjuten skatteskuld	8	0	-
Netto identifierbara tillgångar och skulder	55	3	2
Goodwill	46	3	5
Påverkan på likvida medel			
Kontant köpeskilling (ingår i kassaflöde i investeringsverksamheten)	-101	-6	-8
Likvida medel i förvärvade bolag (ingår i kassaflöde från investeringsverksamheten)	31	0	-
Förvärvskostnader (ingår i kassaflöde från den löpande verksamheten)	-3	-1	0
Summa påverkan på likvida medel	-74	-6	-8
Påverkan på omsättning och rörelseresultat under innehavstiden			
Omsättning	24	5	1
Rörelseresultat	5	-2	0
Påverkan på omsättning och rörelseresultat som om förvärven hade skett 1 januari 2022 ²			
Omsättning	43	8	-
Rörelseresultat	7	-1	-

¹ Förvärvsanalysen är preliminär

² Då förvärvet av ASK är ett inkråmsförvärv har Tobii Dynavox ej åtkomst till finansiell data avseende bolaget för tiden före förvärvet (1 juli 2022)

³2,4 MSEK av den villkorade köpeskillingen för Obear Technologies Ltd har omklassificerats till ersättning till anställd. Goodwill har minskats med samma belopp

Not 10. Finansiella instrument

MSEK	30 sep 2022		30 sep 2021	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder värderade till verkligt värde				
Villkorade köpeskillingar	0,1	0,1	-	-

Koncernen kategoriserar finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till verkligt värde i en verkligt värde-hierarki baserat på den information som används för att värdera varje tillgång eller skuld. För finansiella instrument inom nivå 3 är information som är väsentlig för tillgångens eller skuldens verkliga värde inte observerbar, utan koncernens egna bedömningar tillämpas.

Skulder avseende villkorad köpeskilling avser i sin helhet förvärvet av Obear Technologies Limited och hänförs till nivå 3.

Not 11. Alternativa nyckeltal

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS (så kallade alternativa nyckeltal enligt ESMA:s riktlinjer). Företagsledningen anser att dessa uppgifter underlättar för investerare att analysera koncernens resultatutveckling och finansiella ställning. Investerare bör betrakta dessa uppgifter som ett komplement snarare än en ersättning för finansiell redovisning enligt IFRS.

AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

I nedanstående tabeller framgår hur de alternativa nyckeltal som inte är direkt avstämbara mot de finansiella rapporterna är beräknade.

MSEK	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Bruttomarginal					
Bruttoresultat	213	170	555	414	571
Intäkter	320	255	855	627	872
Bruttomarginal, %	67%	67%	65%	66%	65%

MSEK	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
EBITDA och EBITDA-marginal					
Rörelseresultat	25	42	58	47	60
Av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar	23	17	59	45	63
Av- och nedskrivningar på materiella tillgångar	11	8	29	25	32
EBITDA	59	66	146	117	155
Intäkter	320	255	855	627	872
EBITDA-marginal, (%)	18%	26%	17%	19%	18%

MSEK	Q3 2022	Q3 2021	Nine months 2022	Nine months 2021	Full year 2021
EBITA					
Rörelseresultat	25	42	58	47	60
Av- och nedskrivningar på aktiverade FoU kostnader	21	17	57	45	63
Av- och nedskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar	1	-0	2	-0	0
EBITA	48	58	117	92	123
Intäkter	320	255	855	627	872
EBITA-marginal, %	15%	23%	14%	15%	14%

MSEK	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Eget kapital/aktie					
Eget kapital	196	57	196	57	139
Medelantalet utestående aktier (miljoner)	104,9	99,8	104,9	99,8	100,5
Eget kapital/aktie (SEK)	1,9	0,6	1,9	0,6	1,4

MSEK	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Nettoskuld					
Likvida medel	109	110	109	110	197
Räntebärande skulder	674	331	674	331	607
Nettoskuld	565	221	565	221	409

MSEK	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Nettoskuld i förhållande till EBITDA					
Nettoskuld	-	-	565	221	409
EBITDA rullande tolv månader	-	-	184	173	155
Nettoskuld/ EBITDA LTM	-	-	3,1	1,3	2,6

MSEK	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Organisk tillväxt					
Intäkter innevarande år	320	255	855	627	872
Valutaeffekt	-48	4	-93	50	27
Förvärvseffekt	-16	-	-27	-	-
Valutajusterade intäkter innevarande period exklusive förvärv	256	258	735	677	898
Intäkter motsvarande period föregående år	255	204	627	662	895
Organisk tillväxt	1	54	108	15	3
Organisk tillväxt, %	0,3%	27%	17%	2%	0,3%

MSEK	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Rörelsekapital					
Varulager	116	40	116	40	58
Kundfordringar	226	123	226	123	139
Övriga fordringar	62	57	62	57	51
Leverantörsskulder	-77	-58	-77	-58	-77
Övriga skulder	-407	-283	-407	-283	-314
Rörelsekapital	-80	-120	-80	-120	-143

MSEK	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)					
Rörelseresultat	25	42	58	47	60
Intäkter	320	255	855	627	872
Rörelsemarginal, %	7,8%	16,5%	6,7%	7,5%	6,9%

MSEK	Q3 2022	Q3 2021	Nine months 2022	Nine months 2021	Full year 2021
Skuldsättningsgrad					
Räntebärande skulder	674	331	674	331	607
Eget kapital	196	57	196	57	139
Skuldsättningsgrad, faktor	3,4	5,8	3,4	5,8	4,4

MSEK	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Soliditet					
Eget kapital	196	57	196	57	139
Balansomslutning	1 372	739	1 372	739	1 146
Soliditet, %	14%	8%	14%	8%	12%

Nyckeltal	Definition	Motivering för användande av mått
Antal anställda	Medelantalet tillsvidareanställda under perioden, inklusive deltidsanställda omräknade till HTE	Antal anställda är ett mått på antal anställda i Bolaget som behövs för att generera periodens resultat.
Bruttomarginal, %	Bruttoresultatet i förhållande till rörelsens nettoomsättning	Bruttomarginal används för att mäta produktionslönsamhet.
EBITA	Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	EBITA används för att mäta resultatet från den löpande verksamheten, oberoende av av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.
EBITDA	Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar	EBITDA används för att mäta resultatet från den löpande verksamheten, oberoende av av- och nedskrivningar.
EBITDA-marginal, %	Rörelseresultatet före avskrivningar i förhållande till rörelsens nettoomsättning	EBITDA-marginal används för att ställa EBITDA i relation till omsättningen.
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med medelantal utestående aktier	Ett mått på hur stor andel av bolagets redovisade egna kapital varje aktie representerar.
Kassaflöde efter löpande investeringar	Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten	Kassaflöde efter löpande investeringar används som ett mått på det kassaflöde som genereras av löpande verksamheten och investeringar.
Nettoskuld	Räntebärande skulder minus likvida medel	Nettoskuld representerar Bolagets förmåga att betala av samtliga skulder om dessa förföll på balansdagen med företagets tillgängliga likvida medel på balansdagen.
Nettoskuld/EBITDA LTM	Nettoskuld vid periodens slut i förhållande till rullande 12 månaders EBITDA	Ett mått på finansiell risk som visar nettoskuld i förhållande till kassagenerering.
Organisk tillväxt, %	Periodens förändring av totala intäkter justerat för förvärv, avyttringar och valuta, jämfört med jämförelseperiodens totala intäkter	Organisk tillväxt används vid analys av underliggande omsättningsförändring driven av jämförbara enheter mellan olika perioder.
Rörelsekapital	Lager, kundfordringar och andra kortfristiga fordringar minus leverantörsskulder och övriga skulder	Rörelsekapital används för att mäta Bolagets förmåga att möta kortfristiga kapitalkrav.
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Rörelseresultatet i förhållande till rörelsens nettoomsättning	Rörelsemarginal används för att ställa EBIT i relation till omsättningen och är ett mått på Bolagets lönsamhet.
Skuldsättningsgrad, faktor	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital	Skuldsättningsgrad mäter vilken uträckning Bolaget är finansierats av lån.
Soliditet, %	Eget kapital i procent av balansomslutningen	Soliditet visar hur stor andel av totala tillgångar som finansieras av aktieägarna med eget kapital.

Stockholm, 28 oktober 2022

Åsa Hedin
styrelseordförande

Charlotta Falvin
styrelseledamot

Caroline Ingre
styrelseledamot

Carl Bandhold
styrelseledamot

Henrik Eskilsson
styrelseledamot

Fredrik Ruben
verkställande direktör

Rapporten har varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Denna information är insiderinformation som Tobii Dynavox AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 28 oktober 2022 kl. 07.30 CET.

Information till aktieägare

WEBBPRESENTATION

En webbpresentation kommer att hållas på engelska idag kl. 09.00 (CET). Se investors.tobiidynavox.com för mera information beträffande konferensen. Bilderna från presentationen kan därefter laddas ner från hemsidan.

KONTAKTUPPGIFTER

Fredrik Ruben, verkställande direktör, vxl. 08-663 69 90
Linda Tybring, Investor Relations, ekonomidirektör, linda.tybring@tobiidynavox.com

Tobii Dynavox AB (publ) • Organisationsnummer: 556914-7563
Postadress: Box 743 18217 Danderyd, Sweden
Tel. 08-663 69 90
www.tobiidynavox.com

FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommuniké Q4 2022	8 februari 2023
Årsredovisning	vecka 15/16 2023
Delårsrapport Q1 2023	26 april 2023
Årsstämma 2023	10 maj 2023
Delårsrapport Q2 2023	20 juli 2023
Delårsrapport Q3 2023	27 oktober 2023
Bokslutskommuniké Q4 2023	9 februari 2024



REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT

Tobii Dynavox AB (publ) org nr 556914-7563

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Tobii Dynavox AB per 30 september 2022 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 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 28:e oktober 2022

PricewaterhouseCoopers AB

Camilla Samuelsson
Auktoriserad revisor