

Delårsrapport Kv1

Januari–mars 2023



KVARTALET JANUARI – MARS 2023

- Intäkterna växte 36% till 335 MSEK (246). Den organiska tillväxten var 15%.
- Bruttomarginalen uppgick till 66% (64).
- Rörelseresultatet uppgick till 21 MSEK (17), motsvarande en rörelsemarginal om 6,3% (7,0).
- Kassaflödet efter löpande investeringar uppgick till 17 MSEK (-28).
- Resultatet per aktie var 0,07 SEK (0,09) före och efter utspädning.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER KVARTALET

- [Dotterbolaget Acapela Group lanserar my-own-voice 4](#) för att förenkla skapandet av personliga AI-baserade syntetiska röster

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER KVARTALET S UTGÅNG

- [Tobii Dynavox årsredovisning för 2022](#) publicerades 13 april 2023

FINANSIELL ÖVERSIKT

MSEK (utom resultat per aktie)	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Δ	Δ Organisk	Helår 2022
Intäkter	335	246	36 %	15 %	1 216
Bruttomarginal	66%	64%	4 %	-	65%
EBITDA	56	43	32 %	-	206
Rörelseresultat (EBIT)	21	17	24%	-24 %	82
Rörelsemarginal	6,3%	7,0%	-9 %	-	6,8%
Periodens resultat	7	10	-26 %	-	49
Resultat per aktie, SEK	0,07	0,09	-26 %	-	0,46
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,07	0,09	-26 %	-	0,46
Kassaflöde efter löpande investeringar	17	-28	-	-	-26

VD-kommentar

Försäljningen fortsätter att utvecklas starkt. Under första kvartalet, som är vårt säsongsmässigt svagaste, redovisar vi fortsatt god tillväxt genomgående, i såväl Nordamerika som på övriga marknader. Vår lönsamhet utvecklas samtidigt åt rätt håll genom att de negativa effekterna för komponenter och frakt nu är bakom oss. Vi såg inga kvarvarande covideffekter av betydelse under kvartalet, varken positiva eller negativa. Från och med det andra kvartalet möter vi högre jämförelsetal för intäkterna från föregående år, vilket kan påverka den organiska tillväxttakten. Samtidigt är de rörliga kostnaderna nu på en normaliserad nivå. Sammantaget ser vi ljust på både tillväxten och lönsamhetsutvecklingen framöver.



Fredrik Ruben
VD, Tobii Dynavox

Omsättningstillväxten i lokal valuta uppgick till 25 procent vilket är historiskt mycket stark och väl över våra långsiktiga mål. Den var god inom alla produkt- och användargrupper. Vi såg en extra god tillväxt inom diagnoser som drabbar yngre personer såsom autism – där våra lösningar inom symbolkommunikation hade en stark utveckling. Detta drevs till stor del av vår marknadsledande mjukvara TD Snap, som uppskattas mycket. Vårt kunderbjudande är genomgående konkurrenskraftigt, inte minst genom de produktanseringar vi genomförde under hösten. Samtidigt fortsätter vi att investera i produktutveckling för att förstärka vårt erbjudande ytterligare.

Bruttomarginalen klättrade med två procentenheter till drygt 66 procent. En viktig förklaring var att komponent- och fraktkostnaderna normaliserats. Amerikanska Medicares höjning av ersättningsnivån för våra produkter med drygt 9 procent kommer påverka intäkterna successivt framöver, med fullt genomslag senare i år. Under det första kvartalet föregående år var kostnaderna fortsatt påverkade av pandemin genom begränsningar för bland annat rekryteringar, resor och kundmöten, medan verksamheten och därmed kostnadstakten nu är tillbaka till normala nivåer.

Vi känner stark tillfredsställelse med hur våra förvärv utvecklas. Innovationerna inom fjolårsförvärvet Acapela Group, som är verksamt inom syntetiska röster, är en viktig del i att utveckla vårt kunderbjudande. De har även fått stort genomslag inom media som vänder sig till en bredare publik. [TV-kanalen Voice of America](#) uppmärksammade exempelvis Acapelas lösning för voice-banking, my-own-voice, i ett inslag nyligen.

I Nordamerika har vi lyckats jämförelsevis väl med att hantera trenden att människor vill jobba hemifrån i större utsträckning än tidigare. Vi gynnas av att vår verksamhet kännetecknas av ett starkt 'why'. Våra medarbetare motiveras i hög grad av att verkligen kunna göra skillnad för användarna. Det underlättar för att skapa en stark sammanhållning och företagskultur trots de fysiska avstånden. Vi upplever även att det successivt blivit lättare att locka rätt talanger till vårt team, dels som en konsekvens av att vår verksamhet är attraktiv, men även på grund av en kärvare arbetsmarknad inom andra branscher.

Under 2022 ägnade vi mycket kraft åt att få de strukturer på plats som krävs i ett fristående, noterat bolag. Under innevarande år är vårt huvudfokus att ytterligare utveckla och strömlinjeforma verksamheten för att nå våra användare ännu lite bättre och därmed öka möjligheten att tillgodose deras kommunikationsbehov. Att utbilda marknaden om våra potentiellt livsavgörande produkter utgör en viktig del och är kritiskt för att kunna leverera på våra stora tillväxt- och lönsamhetsmöjligheter. Successivt förbättrade ersättningssystem är också av stor vikt på längre sikt. I Europa märker vi nu gradvis en ökad förståelse för hur viktiga kommunikationshjälpmedlen är för användarna. Vi är övertygade om att detta är en trend som kommer att fortsätta.

Fredrik Ruben, VD

Kommentarer till koncernens resultat

KVARTALET JANUARI - MARS

Intäkter

Koncernens intäkter ökade 36% till 335 MSEK (246). Den organiska tillväxten var 15%. Den underliggande organiska tillväxten, främst justerat för vissa positiva effekter av leverans- och logistikförändringar under jämförelsekvartalet, bedöms ha uppgått till cirka 19%. Liksom under kvartal 4 2022 var tillväxten god i såväl Nordamerika, Europa samt övriga marknader och inom alla produkt- och användargrupper. Valutaförändringar påverkade intäkterna positivt med 11% och förvärv bidrog med 9%.

Resultat

Koncernens bruttovinst uppgick till 223 MSEK (158), motsvarande en bruttomarginal om 66% (64). Marginalen gynnades av skaleffekter på grund av den ökade försäljningen, vissa prisjusteringar samt lägre fraktkostnader.

Rörelseresultatet uppgick till 21 MSEK (17) och rörelsemarginalen var 6,3% (7,0).

Rörelsekostnaderna växte organiskt med 14%. Jämförelseperioden hade lägre kostnader än normalt genom att aktivitetsnivån avseende resor, events, konferenser med mera var påverkad av pandemin. Kostnadsutvecklingen påverkades sålunda av en normalisering av aktivitetsnivån efter pandemin. Jämförbara enheter påverkades även av löneökningar och fortsatta personalförstärkningar inom främst sälj- och marknadsorganisationen.

Utgifterna för forskning och utveckling ökade belastningen på rörelseresultatet med 11 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 -9 MSEK (-6) och bestod i huvudsak av ränta på externa lån. Resultatet före skatt uppgick till 12 MSEK (11).

Periodens skatt uppgick till -5 (-1) MSEK, varav -0 (1) avsåg uppskjuten skatt.

Periodens resultat uppgick till 7 MSEK (10). Resultatet per aktie var 0,07 SEK (0,09) både före och efter utspädning.

Valutakurseffekter

Högre växelkurser, för primärt USD/SEK, påverkade intäkterna positivt med 28 MSEK samt rörelseresultatet positivt med 4 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Kassaflöde, likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 44 MSEK (36). Förändring av rörelsekapitalet uppgick till -0 MSEK (-35).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -26 MSEK (-29), varav -18 MSEK (-19) var aktiveringar av FoU-kostnader. Periodens kassaflöde var -7 MSEK (-32). Under kvartalet har en amortering av kreditfaciliteten gjorts på 19 MSEK.

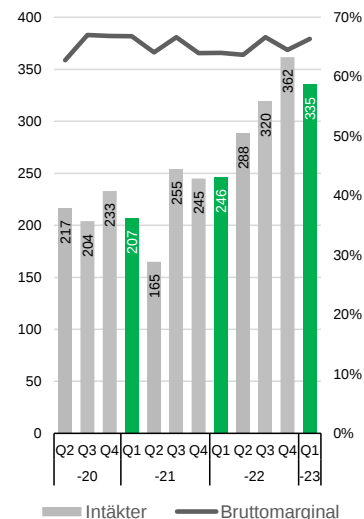
Vid utgången av kvartalet hade koncernen 99 MSEK (167) i likvida medel. Koncernens nettoskuld uppgick till 505 MSEK (440), varav 55 MSEK (59) var IFRS 16 finansiell leasing. Nettoskulden i förhållande till senaste tolv månaders EBITDA var 2,3.

I början av oktober 2022 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. Totalt utnyttjad del av kreditfaciliteten var 553 MSEK vid periodens slut.

Organisation

Antal anställda omräknat till heltidsekvivalenter var vid periodens slut 582 (462).

INTÄKTER, MSEK,
OCH BRUTTOMARGINAL, %



NYCKELTAL

MSEK	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
Intäkter	335	246	1 216
Intäkter, förändring	36 %	19 %	40 %
- varav organisk	15 %	9 %	16 %
- varav valuta	11 %	10 %	18 %
- varav förvärv	9 %	-	6 %
Bruttomarginal	66 %	64 %	65 %
Rörelseresultat (EBIT)	21	17	82
EBIT, förändring	24 %	-39 %	37 %
Rörelsemarginal	6,3 %	7,0 %	6,8 %

INTÄKTER PER GEOGRAFISK MARKNAD

MSEK	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
Europa	64	43	207
Nordamerika	258	184	942
Övriga länder	14	20	67
Summa intäkter	335	246	1216

FORSKNING OCH UTVECKLING

MSEK	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
Totala FoU-utgifter	-33	-27	-136
Aktiveringar	18	19	79
Av- och nedskrivningar	-22	-18	-81
FoU-kostnader i resultaträkningen	-38	-26	-138

Koncernen

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

MSEK	Not	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
Intäkter	8	335	246	1 216
Kostnad för sålda varor och tjänster		-113	-89	-428
Bruttoresultat		223	158	788
Försäljningskostnader		-127	-90	-451
Forsknings- och utvecklingskostnader		-38	-26	-138
Administrationskostnader		-37	-26	-130
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader		0	1	13
Rörelseresultat (EBIT)		21	17	82
Finansiella poster		-9	-6	-29
Resultat före skatt (EBT)		12	11	54
Skatt		-5	-1	-5
Periodens resultat		7	10	49
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kan komma att omföras till periodens resultat:</i>				
Omräkningsdifferenser		0	2	19
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		0	2	19
Summa totalresultat för perioden		8	12	67
Resultat per aktie, SEK		0,07	0,09	0,46
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		0,07	0,09	0,46
<i>Summa periodens resultat hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare		7	10	49
Summa periodens resultat		7	10	49
<i>Summa totalresultat hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare		8	12	67
Summa totalresultat för perioden		8	12	67

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	671	575	674
Materiella anläggningstillgångar	37	29	37
Nyttjanderättstillgångar	46	52	50
Uppskjuten skattefordran	58	53	59
Finansiella och övriga anläggningstillgångar	14	1	15
Summa anläggningstillgångar	827	710	835
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	232	157	237
Varulager	72	92	88
Övriga kortfristiga fordringar	56	46	56
Likvida medel	99	167	107
Summa omsättningstillgångar	460	462	488
SUMMA TILLGÅNGAR	1 287	1 173	1 323
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	219	152	211
Summa eget kapital	219	152	211
Långfristiga skulder			
Långfristiga låneskulder	501	-	521
Leasingskulder	37	44	40
Övriga långfristiga skulder	125	108	126
Summa långfristiga skulder	663	152	687
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga låneskulder	49	548	49
Leasingskulder	17	15	18
Övriga kortfristiga skulder	338	306	358
Summa kortfristiga skulder	404	869	425
Summa skulder	1 068	1 020	1 112
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 287	1 173	1 323

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL I KONCERNEN

MSEK	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare			Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserver	Balanserat resultat	
Ingående balans 2022-01-01	1	1	138	139
Periodens resultat		2	10	12
Aktierelaterade ersättningar			1	1
Utgående balans 2022-03-31	1	3	149	152
Periodens resultat		17	39	55
Aktierelaterade ersättningar			4	4
Förvärv av egna aktier			-1	-1
Utgående balans 2022-12-31	1	19	191	211
Ingående balans 2023-01-01	1	19	191	211
Periodens resultat		0	7	8
Aktierelaterade ersättningar			1	1
Utgående balans 2023-03-31	1	20	199	219

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före skatt (EBT)	12	11	54
Avskrivningar och nedskrivningar	35	25	124
Övriga icke kassaflödespåverkande poster	-1	2	8
Betalda skatter	-2	-3	-6
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital	44	36	179
Förändringar i rörelsekapitalet	-0	-35	-83
Kassaflöde från den löpande verksamheten	43	1	96
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-20	-19	-87
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-6	-10	-32
Löpande investeringar	-26	-29	-122
Kassaflöde efter löpande investeringar	17	-28	-26
Rörelseförvärv	-	-	-75
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-26	-29	-197
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	-19	0	26
Amortering av leasingskuld	-5	-4	-16
Övrig finansieringsverksamhet	-0	-0	-7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-24	-4	2
Periodens kassaflöde	-7	-32	-99
Likvida medel vid periodens början	107	197	197
Valutakursomräkning likvida medel	-0	1	8
Likvida medel vid periodens slut	99	167	107

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 108 personer.

Nettoförsäljningen för moderbolaget, Tobii Dynavox AB, för perioden 1 januari till 31 mars 2023 uppgick till 141 MSEK (148) av vilket 105 MSEK (102) är hänförliga till försäljning till koncernbolag och 36 MSEK (46) till externa kunder. Rörelseresultatet för motsvarande period uppgick till -10 MSEK (0). Investeringar i materiella och immateriella tillgångar uppgick till -18 MSEK (-19) i kvartalet. Vid periodens slut hade Moderbolaget 18 MSEK (115) i likvida medel.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
Nettoomsättning	141	148	582
Kostnad sålda varor och tjänster	-65	-74	-289
Bruttoresultat	76	74	293
Försäljningskostnader	-18	-16	-84
Forsknings- och utvecklingskostnader	-34	-24	-123
Administrationskostnader	-35	-36	-161
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	1	2	48
Rörelseresultat (EBIT)	-10	0	-26
Finansiella poster	-9	-5	-9
Resultat före skatt (EBT)	-19	-5	-36
Skatt	-	-	7
Periodens resultat	-19	-5	-29

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	379	454	397
Materiella anläggningstillgångar	7	6	7
Finansiella anläggningstillgångar	280	149	281
Summa anläggningstillgångar	665	610	685
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager	24	29	28
Kundfordringar	16	18	18
Fordringar på koncernföretag	74	67	82
Övriga kortfristiga fordringar	15	17	10
Kassa och bank	18	115	23
Summa omsättningstillgångar	147	246	161
SUMMA TILLGÅNGAR	812	856	846
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	106	145	124
Avsättningar	1	0	1
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Långfristiga låneskulder	501	-	521
Skulder till koncernföretag	64	43	47
Övriga långfristiga skulder	16	15	16
Summa långfristiga skulder	581	58	584
KORTFRISTIGA SKULDER			
Kortfristiga låneskulder	49	548	49
Leverantörsskulder	24	51	40
Skulder till koncernföretag	3	1	4
Övriga kortfristiga skulder	48	52	44
Summa kortfristiga skulder	125	652	138
Summa skulder	706	711	722
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	812	856	846

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
Resultat per aktie, SEK	0,07	0,09	0,46
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,07	0,09	0,46
Eget kapital per aktie, SEK	2,1	1,5	2,0
EBITDA, MSEK	56	43	206
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	21	17	82
EBITA, MSEK	45	35	166
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	43	1	96
Kassaflöde efter löpande investeringar, MSEK	17	-28	-26
Rörelsekapital, MSEK	-86	-110	-85
Balansomslutning, MSEK	1 287	1 173	1 323
Nettoskuld, MSEK	505	440	522
Nettoskuld/EBITDA LTM	2,3	3,0	2,5
Eget kapital, MSEK	219	152	211
Soliditet, %	17	13	16
Skuldsättningsgrad, faktor	2,8	4,0	3,0
Bruttomarginal, %	66	64	65
EBITDA-marginal, %	17	17	17
Rörelsemarginal, %	6,3	7,0	6,8
Medelantal utestående aktier, miljoner	104,9	104,9	104,9
Medelantal utestående aktier efter utspädning, milj.	105,7	105,3	105,3
Antal utestående aktier vid periodens slut, milj.	104,9	104,9	104,9
Antal utestående aktier efter utspädning vid periodens slut, milj.	105,7	105,3	105,4
Medelantal anställda	578	459	525

Definitioner, se not 11.

KVARTALSDATA

	2023	2022				2021				2020		
	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2
Nettoomsättning, MSEK	335	362	320	288	246	245	255	165	207	233	204	217
Bruttomarginal, %	66	65	67	64	64	64	67	64	67	67	67	63
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA), MSEK	56	61	59	44	43	38	66	1	50	56	48	51
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	21	25	25	16	17	13	42	-23	28	34	28	29
Rörelsemarginal, %	6,3	6,8	7,8	5,4	7,0	5,4	16,5	-14,1	13,5	14,7	13,6	13,1
Resultat före skatt, MSEK	12	15	18	9	11	9	37	-29	23	29	20	20
Periodens resultat, MSEK	7	17	16	6	10	5	21	-13	16	68	18	16

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 2022.

Aktierelaterade ersättningar till anställda

Antalet tilldelade aktierätter per 31 mars 2023 är 1 007 709 st. Utspädningseffekten väntas uppgå till maximalt 1,2 procent. Antalet tilldelade aktierätter inom 2020 års program uppgår per sista mars 2023 till 256 180 stycken aktierätter. Antalet tilldelade aktierätter inom 2021 års program uppgår per sista mars 2023 till 330 442 stycken aktierätter. 2022 års program har resulterat i en tilldelning per 31 mars på 421 087 aktierätter. Ännu ej tilldelade aktierätter uppgår till 242 913.

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

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 2022.

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 28 i Tobii Dynavox års- och hållbarhetsredovisning för 2022. Inga väsentliga förändringar har skett i relationer eller transaktioner med närstående jämfört med det som beskrivits i års- och hållbarhetsredovisningen för 2022.

Not 5. Hållbarhetsinformation

Mer information om koncernens arbete kring hållbarhet finns i Tobii Dynavox års- och hållbarhetsredovisning 2022.

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 31 mars 2023 hade Tobii Dynavox 104 851 201 stamaktier som berättigar till en röst vardera.

Not 8. Intäkternas fördelning

MSEK	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
INTÄKTER PER PRODUKTTYP			
Varor	306	222	1 103
Tjänster	27	24	107
Royalty	2	1	6
Summa intäkter	335	246	1 216
INTÄKTER PER TIDPUNKT FÖR INTÄKTSREDOVISNING			
Vid en viss tidpunkt	270	203	1 022
Över tid ¹	65	43	194
Summa intäkter	335	246	1 216

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 produkterbjudande och komma närmare användarna 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 ovan nämnda förvärv. Verkligt värde på förvärvade tillgångar och skulder är preliminärt i avvaktan på en slutlig värdering.

EFFEKTER AV FÖRETAGSFÖRVARV

MSEK	Acapela Group ¹	Obear Technologies Ltd ¹	Inkråms- förvärv ASK ²
Fördelning köpeskilling			
Kontant köpeskilling	101	6	8
Villkorad köpeskilling	-	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	-101	-6	-8
Likvida medel i förvärvade bolag	31	0	-
Förvärvskostnader	-3	-1	0
Summa påverkan på likvida medel	-74	-7	-8

¹ Förvärvsanalysen är preliminär och fastställs under andra kvartalet 2023

² Förvärvsanalysen är preliminär

Not 10. Finansiella instrument

MSEK	31 mar 2023		31 mar 2022	
	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 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
Bruttomarginal			
Bruttoresultat	223	158	788
Intäkter	335	246	1 216
Bruttomarginal, %	66%	64%	65%

MSEK	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
EBITDA och EBITDA-marginal			
Rörelseresultat	21	17	82
Av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar	24	18	84
Av- och nedskrivningar på materiella tillgångar	11	8	40
EBITDA	56	43	206
Intäkter	335	246	1 216
EBITDA-marginal, (%)	17%	17%	17%

MSEK	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
EBITA			
Rörelseresultat	21	17	82
Av- och nedskrivningar på aktiverade FoU kostnader	22	18	80
Av- och nedskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar	2	-0	4
EBITA	45	35	166
Intäkter	335	246	1 216
EBITA-marginal, %	13%	14%	14%

MSEK	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
Eget kapital/aktie			
Eget kapital	219	152	211
Medelantalet utestående aktier (miljoner)	105	105	105
Eget kapital/aktie (SEK)	2,1	1,5	2,0

MSEK	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
Nettoskuld			
Likvida medel	99	167	107
Räntebärande skulder	605	607	628
Nettoskuld	505	440	522

MSEK	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
Nettoskuld i förhållande till EBITDA			
Nettoskuld	505	440	522
EBITDA rullande tolv månader	220	148	206
Nettoskuld/ EBITDA LTM	2,3	3,0	2,5

MSEK	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
Organisk tillväxt			
Intäkter innevarande år	335	246	1 216
Valutaeffekt	-28	-19	-156
Förvärvseffekt	-23	-	-49
Valutajusterade intäkter innevarande period exklusive förvärv	284	228	1 011
Intäkter motsvarande period föregående år	246	207	872
Organisk tillväxt	38	21	140
Organisk tillväxt, %	15%	9%	16%

MSEK	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
Rörelsekapital			
Varulager	72	92	88
Kundfordringar	232	157	237
Övriga fordringar	56	46	56
Leverantörsskulder	-67	-89	-78
Övriga skulder	-380	-317	-388
Rörelsekapital	-86	-110	-85

MSEK	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)			
Rörelseresultat	21	17	82
Intäkter	335	246	1 216
Rörelsemarginal, %	6,3%	7,0%	6,8%

MSEK	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
Skuldsättningsgrad			
Räntebärande skulder	605	607	628
Eget kapital	219	152	211
Skuldsättningsgrad, faktor	2,8	4,0	3,0

MSEK	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
Soliditet			
Eget kapital	219	152	211
Balansomslutning	1 287	1 173	1 323
Soliditet, %	17%	13%	16%

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 uträkning 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, 26 april 2023

Åsa Hedin
styrelseordförande

Charlotta Falvin
styrelseledamot

Caroline Ingre
styrelseledamot

Carl Bandhold
styrelseledamot

Henrik Eskilsson
styrelseledamot

Fredrik Ruben
verkställande direktör

Rapporten har inte 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 26 april 2023 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. 08-128 509 13
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

Årsstämma 2023	10 maj 2023
Delårsrapport Q2 2023	20 juli 2023
Delårsrapport Q3 2023	27 oktober 2023
Bokslutskommuniké Q4 2023	9 februari 2024