

Delårsrapport Kv1

Januari–mars 2024

JANUARI – MARS 2024

- Intäkterna växte 28% till 428 MSEK (335). Den valutajusterade tillväxten var 28%.
- Bruttomarginalen uppgick till 68% (66).
- Rörelseresultatet uppgick till 32 MSEK (21), motsvarande en rörelsemarginal om 7,6% (6,3).
- Kassaflödet efter löpande investeringar uppgick till 10 MSEK (17).
- Resultatet per aktie var 0,10 SEK (0,07) både före och efter utspädning.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER KVARTALET

- [Tobii Dynavox har uppdaterat de finansiella målen och utdelningspolicyn](#) för att de ska avspegla företagets utveckling och prognoser på ett bättre sätt.
- [Gitte Pugholm Aabo föreslås som ny styrelseordförande](#) i Tobii Dynavox.
- [Tobii Dynavox föreslår namnbyte till moderbolaget från Tobii Dynavox AB till Dynavox Group AB.](#)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER KVARTALET S UTGÅNG

- Tobii Dynavox [årsredovisning för 2023](#) publicerades 8 april 2024

FINANSIELL ÖVERSIKT

MSEK (utom resultat per aktie)	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Δ	Δ Organisk	Helår 2023
Intäkter	428	335	28 %	21 %	1 613
Bruttomarginal	68%	66%	-	-	68%
EBITDA	80	56	42 %	-	317
Rörelseresultat (EBIT)	32	21	52%	16%	155
Rörelsemarginal	7,6%	6,3%	-	-	9,6%
Periodens resultat	11	7	46 %	-	104
Resultat per aktie, SEK	0,10	0,07	46 %	-	0,99
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,10	0,07	45 %	-	0,98
Kassaflöde efter löpande investeringar	10	17	-	-	145

VD-kommentar

Våra goda omsättningstillväxt fortsätter. Vi investerar liksom tidigare i vår marknads- och försäljningsapparat kombinerat med investeringar för att öka skalbarheten. Det övergripande syftet är att bibehålla en hög tillväxttakt och successivt lyfta marginalen mot vårt långsiktiga mål. Den låga kunskapen om våra hjälpmedel bland förskrivare och potentiella användare utgör en enorm potential för oss att långsiktigt växa affären och därmed göra skillnad för en växande andel av de individer som diagnostice-ras med kommunikationssvårigheter varje år.



Fredrik Ruben
VD, Tobii Dynavox

Omsättningstillväxten blev 28% jämfört med samma period året innan. Vi fortsätter att se en stabil tillväxt över alla geografier och användargrupper samtidigt som användare som behöver symbolbaserad kommunikation och vår mjukvara TD Snap, ofta barn eller unga med autismdiagnoser, visar en starkare tillväxttrend än andra.

Vi fortsätter att investera för att ytterligare öka skalbarheten i vår verksamhet och vi känner oss trygga med att tillväxten och skaleffekter successivt kommer öka EBIT-marginalen mot vårt långsiktiga mål, att uppnå och överstiga 15 procent på helårsbasis. I kvartalet ökade vårt rörelseresultat samt vårt resultat per aktie med cirka 50% jämfört med samma period förra året. En fortsatt ökande efterfrågan samt en hög och stabil bruttomarginal utgör basen för fortsatt marginalexpansion över tid. Investeringarna i nya system och resurser, som i många fall är av övergående karaktär på 1-2 års sikt, är inte oväsentliga, varför den underliggande lönsamheten är något starkare än vad nuvarande resultat visar. Samtidigt som vi investerar målmedvetet i marknads- och försäljningsorganisationen räknar vi med att de totala rörelsekostnaderna kommer växa i en lägre takt jämfört med intäkterna framöver. Därmed ökar EBIT-marginalen.

Produktleveranser fortsätter att fungera bra via våra tre etablerade leverans-centra fördelat mellan Asien, Europa och USA. Genom dem täcker vi de 65 länder där vi säljer antingen direkt eller via återförsäljare. Tillgången på komponenter är fortsatt god samtidigt som vi fortsätter att hålla väl tilltagna buffertar för att säkerställa vår leveransförmåga mot kund.

Förvärv utgör en viktig del av våra tillväxtambitioner. Affärslogik och synergier är centralt när vi utvärderar potentiella kandidater. Integrationen av höstens förvärv, vår långvariga tyska leverantörspartner Rehadapt, har varit framgångsrik. Bolaget både kompletterar vårt erbjudande och stärker vår marknadsposition i Tyskland.

Det finns ett antal faktorer som driver vår tillväxt och ökande lönsamhet. Vårt starka produkt-erbjudande och våra engagerade medarbetare i kombination med att vår marknad fortfarande befinner sig i en tidig fas med mycket låg penetration innebär en stor långsiktig potential. De allra flesta som är i behov av kommunikationshjälpmedel känner inte till eller nås inte av information om de hjälpmedel vi och våra branschkollegor erbjuder. Den låga marknadspenetrationen och vår starka marknadsposition innebär att jag känner fortsatt stark tillförsikt inför såväl det kommande året som på längre sikt.

Fredrik Ruben, VD

Kommentarer till koncernens resultat

JANUARI - MARS

Intäkter

Koncernens intäkter ökade 28% till 428 MSEK (335) jämfört med samma kvartal 2023. Den valutajusterade tillväxten var 28%, och organiska tillväxten var 21%. Liksom under tidigare kvartal var tillväxten stark globalt och inom alla produkt- och användargrupper. Valutaförändringar påverkade inte intäkterna medan förvärv bidrog med 7%.

Resultat

Koncernens bruttovinst uppgick till 289 MSEK (223), motsvarande en bruttomarginal om 68% (66). Marginalen gynnades primärt av skaleffekter genom den ökade försäljningen, samt av prisjusteringar som genomfördes föregående år. Ökade inköpspriser hade även en viss negativ påverkan på marginalen.

Rörelseresultatet uppgick till 32 MSEK (21) och rörelsemarginalen var 7,6% (6,3).

Rörelsekostnaderna växte organiskt med 26%. Ökningen påverkades bland annat av betydande investeringar i personalförstärkningar inom sälj- och marknadsorganisationen samt av nya avtal avseende löner och förmåner som trädde i kraft den 1 april 2023. Kostnaden för de långsiktiga incitamentsprogrammen påverkades av kursuppgången för Tobii Dynavoxaktien under kvartalet och ökade med cirka 7 MSEK. Även investeringar i system och verktyg för att hantera en växande affärsverksamhet bidrog till kostnadsökningen med ca 3 MSEK. Rörelsekostnaderna påverkades av kostnader av engångskaraktär om cirka 3 MSEK främst relaterade till omstruktureringskostnader och M&A-aktiviteter.

Kostnaderna avseende forskning och utveckling efter kapitalisering och avskrivningar ökade med 5 MSEK i kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Finansiella poster uppgick till -17 MSEK (-9) och bestod i huvudsak av ränta på externa lån. Resultatet före skatt uppgick till 16 MSEK (12).

Periodens skatt uppgick till -5 (-5) MSEK, varav 2 (-0) avsåg uppskjuten skatt.

Periodens resultat uppgick till 11 MSEK (7). Resultatet per aktie var 0,10 SEK (0,07) före och efter utspädning.

Valutakurseffekter

Växelkurserna hade knappt någon påverkan på intäkterna eller rörelseresultatet jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Kassaflöde, likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 67 MSEK (44). Förändring av rörelsekapitalet uppgick till -18 MSEK (-0).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -39 MSEK (-26), varav -28 MSEK (-18) var aktiveringar av FoU-kostnader. Under kvartalet har en amortering av kreditfaciliteten gjorts på 43 MSEK. Periodens kassaflöde var -40 MSEK (-7).

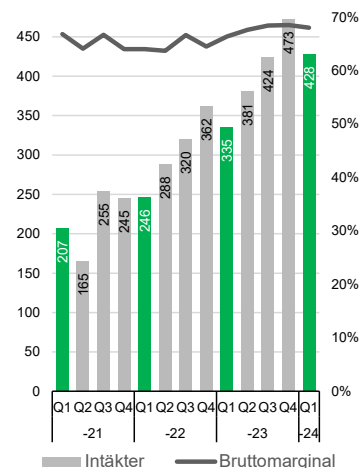
Vid utgången av perioden hade koncernen 127 MSEK (99) i likvida medel. Koncernens nettoskuld uppgick till 603 MSEK (505), varav 98 MSEK (55) var IFRS 16 finansiell leasing. Nettoskulden i förhållande till senaste tolv månaders EBITDA var 1,8.

Det ursprungliga refinansieringsavtalet om 800 MSEK med Swedbank ingicks i oktober 2022 och har en löptid på tre år med möjlighet till förlängning om ytterligare två år. Total utnyttjad del av lån och kreditfacilitet var 635 MSEK vid periodens slut.

Organisation

Antal anställda omräknat till heltidsekvivalenter var vid periodens slut 722 (582).

INTÄKTER, MSEK,
OCH BRUTTOMARGINAL, %



NYCKELTAL

MSEK	Not	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Intäkter	8	428	335	1 613
Intäkter, förändring		28 %	36 %	33 %
- varav organisk		21 %	15 %	20 %
- varav valuta		0 %	11 %	6 %
- varav förvärv		7 %	9 %	7 %
Bruttomarginal		68 %	66 %	68 %
Rörelseresultat (EBIT)		32	21	155
EBIT, förändring		52 %	24 %	88 %
Rörelsemarginal		7,6 %	6,3 %	9,6 %

INTÄKTER PER GEOGRAFISK MARKNAD

MSEK	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Europa	85	64	289
Nordamerika	327	258	1253
Övriga länder	15	14	71
Summa intäkter	428	335	1613

FORSKNING OCH UTVECKLING

MSEK	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Totala FoU-utgifter	-42	-33	-149
Aktiveringar	28	18	83
Av- och nedskrivningar	-28	-22	-98
FoU-kostnader i resultaträkningen	-43	-38	-163

Koncernen

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

MSEK	Not	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Intäkter	8	428	335	1 613
Kostnad för sålda varor och tjänster		-139	-113	-519
Bruttoresultat		289	223	1 094
Försäljningskostnader		-158	-127	-585
Forsknings- och utvecklingskostnader		-43	-38	-163
Administrationskostnader		-60	-37	-196
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader		4	0	5
Rörelseresultat (EBIT)		32	21	155
Finansiella poster		-17	-9	-36
Resultat före skatt (EBT)		16	12	119
Skatt		-5	-5	-15
Periodens resultat		11	7	104
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kan komma att omföras till periodens resultat:</i>				
Omräkningsdifferenser		21	0	-22
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		21	0	-22
Summa totalresultat för perioden		32	8	82
Resultat per aktie, SEK		0,10	0,07	0,99
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		0,10	0,07	0,98
<i>Summa periodens resultat hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare		11	7	104
Summa periodens resultat		11	7	104
<i>Summa totalresultat hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare		32	8	82
Summa totalresultat för perioden		32	8	82

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

MSEK	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	862	671	847
Materiella anläggningstillgångar	52	37	51
Nyttjanderättstillgångar	90	46	91
Uppskjuten skattefordran	57	58	54
Finansiella och övriga anläggningstillgångar	13	14	13
Summa anläggningstillgångar	1 074	827	1 056
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	281	232	270
Varulager	136	72	130
Övriga kortfristiga fordringar	74	56	72
Likvida medel	127	99	161
Summa omsättningstillgångar	619	460	633
SUMMA TILLGÅNGAR	1 693	1 287	1 690
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	332	219	298
Summa eget kapital	332	219	298
Långfristiga skulder			
Långfristiga låneskulder	574	501	616
Leasingskulder	72	37	73
Uppskjutna skatteskulder	21	9	22
Övriga långfristiga skulder	154	116	142
Summa långfristiga skulder	821	663	853
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga låneskulder	59	49	59
Leasingskulder	26	17	25
Övriga kortfristiga skulder	455	338	455
Summa kortfristiga skulder	540	404	539
Summa skulder	1 361	1 068	1 392
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 693	1 287	1 690

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL I KONCERNEN

MSEK	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare			Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserver	Balanserat resultat	
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
Periodens resultat		-22	97	74
Aktierelaterade ersättningar			8	8
Förvärv av egna aktier			-4	-4
Utgående balans 2023-12-31	1	-2	300	298
Ingående balans 2024-01-01	1	-2	300	298
Periodens resultat	1	21	11	32
Aktierelaterade ersättningar			2	2
Utgående balans 2024-03-31	1	19	313	332

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före skatt (EBT)	16	12	119
Avskrivningar och nedskrivningar	47	35	162
Övriga icke kassaflödespåverkande poster	5	-1	-0
Betalda skatter	-1	-2	-13
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital	67	44	268
Förändringar i rörelsekapitalet	-18	-0	9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	50	43	277
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-32	-20	-89
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-8	-6	-46
Övrigt	1	0	1
Löpande investeringar	-39	-26	-133
Kassaflöde efter löpande investeringar	10	17	145
Rörelseförvärv	-	-	-164
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-39	-26	-297
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån/Amortering	-43	-19	99
Amortering av leasingskuld	-6	-5	-20
Övrig finansieringsverksamhet	-2	-0	-0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-50	-24	79
Periodens kassaflöde	-40	-7	59
Likvida medel vid periodens början	161	107	107
Valutakursomräkning likvida medel	6	-0	-5
Likvida medel vid periodens slut	127	99	161

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 142 personer.

Nettoförsäljningen för moderbolaget, Tobii Dynavox AB, för perioden 1 januari till 31 mars 2024 uppgick till 174 MSEK (141) av vilket 122 MSEK (105) är hänförliga till försäljning till koncernbolag och 52 MSEK (36) till externa kunder. Rörelseresultatet för motsvarande period uppgick till -5 MSEK (-10). Investeringar i materiella och immateriella tillgångar uppgick till -33 MSEK (-18) i kvartalet. Vid periodens slut hade Moderbolaget 13 MSEK (18) i likvida medel.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Nettoomsättning	174	141	751
Kostnad sålda varor och tjänster	-76	-65	-341
Bruttoresultat	99	76	410
Försäljningskostnader	-21	-18	-95
Forsknings- och utvecklingskostnader	-36	-34	-144
Administrationskostnader	-51	-35	-180
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	4	1	56
Rörelseresultat (EBIT)	-5	-10	46
Finansiella poster	-17	-9	-34
Resultat före skatt (EBT)	-22	-19	12
Skatt	-	-	-3
Periodens resultat	-22	-19	9

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	317	379	327
Materiella anläggningstillgångar	11	7	10
Finansiella anläggningstillgångar	501	280	500
Summa anläggningstillgångar	829	665	837
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager	35	24	38
Kundfordringar	21	16	21
Fordringar på koncernföretag	62	74	114
Övriga kortfristiga fordringar	23	15	22
Kassa och bank	13	18	32
Summa omsättningstillgångar	155	147	226
SUMMA TILLGÅNGAR	984	812	1 063
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	119	106	138
Avsättningar	1	1	1
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Långfristiga låneskulder	574	501	616
Skulder till koncernföretag	63	64	63
Övriga långfristiga skulder	21	16	20
Summa långfristiga skulder	657	581	699
KORTFRISTIGA SKULDER			
Kortfristiga låneskulder	59	49	59
Leverantörsskulder	33	24	55
Skulder till koncernföretag	5	3	3
Övriga kortfristiga skulder	110	48	108
Summa kortfristiga skulder	208	125	226
Summa skulder	866	706	925
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	984	812	1 063

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Resultat per aktie, SEK	0,10	0,07	0,99
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,10	0,07	0,98
Eget kapital per aktie, SEK	3,2	2,1	2,8
EBITDA, MSEK	80	56	317
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	32	21	155
EBITA, MSEK	64	45	262
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	50	43	277
Kassaflöde efter löpande investeringar, MSEK	10	17	145
Rörelsekapital, MSEK	-101	-86	-109
Balansomslutning, MSEK	1 693	1 287	1 690
Nettoskuld, MSEK	603	505	612
Nettoskuld/EBITDA LTM	1,8	2,3	1,9
Eget kapital, MSEK	332	219	298
Soliditet, %	20	17	18
Skuldsättningsgrad, faktor	2,2	2,8	2,6
Bruttomarginal, %	68	66	68
EBITDA-marginal, %	19	17	20
Rörelsemarginal, %	7,6	6,3	9,6
Medelantal utestående aktier, miljoner	104,9	104,9	104,9
Medelantal utestående aktier efter utspädning, milj.	106,5	105,7	106,3
Antal utestående aktier vid periodens slut, milj.	104,9	104,9	104,9
Antal utestående aktier efter utspädning vid periodens slut, milj.	106,5	105,7	106,6
Medelantal anställda	716	578	629

Definitioner, se not 11.

KVARTALSDATA

	2024	2023				2022				2021			
	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	428	473	424	381	335	362	320	288	246	245	255	165	
Bruttomarginal, %	68	69	68	68	66	65	67	64	64	64	67	64	
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA), MSEK	80	104	92	65	56	61	59	44	43	38	66	1	
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	32	56	48	29	21	25	25	16	17	13	42	-23	
Rörelsemarginal, %	7,6	11,9	11,4	7,6	6,3	6,8	7,8	5,4	7,0	5,4	16,5	-14,1	
Resultat före skatt, MSEK	16	49	41	17	12	15	18	9	11	9	37	-29	
Periodens resultat, MSEK	11	45	35	17	7	17	16	6	10	5	21	-13	

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 2023.

Aktierelaterade ersättningar till anställda

Antalet tilldelade aktierätter per 31 mars 2024 är 1 522 239 st. Utspädningseffekten väntas uppgå till maximalt 1,6 procent. Antalet tilldelade aktierätter inom 2020 års program uppgår per sista mars 2024 till 198 006 stycken aktierätter. Antalet tilldelade aktierätter inom 2021 års program uppgår per sista mars 2024 till 240 736 stycken. 2022 års program har resulterat i en tilldelning per 31 mars på 409 497 aktierätter.

Bolagstämman 2023 beslutade att anta ett nytt långsiktigt incitamentsprogram, LTI 2023. Antalet tilldelade aktierätter inom 2023 års program uppgår per sista mars 2024 till 674 000 stycken.

Ännu ej tilldelade aktierätter för samtliga program uppgår till 375 503.

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 2023.

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

Några transaktioner mellan Tobii Dynavox och närstående som väsentligen påverkat företagets ställning och resultat har inte ägt rum.

Not 5. Hållbarhetsinformation

Mer information om koncernens arbete kring hållbarhet finns i Tobii Dynavox års- och hållbarhetsredovisning 2023.

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 2024 hade Tobii Dynavox 104 851 201 stamaktier som berättigar till en röst vardera.

Not 8. Intäkternas fördelning

MSEK	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
INTÄKTER PER PRODUKTTYP			
Varor	396	306	1 493
Tjänster	31	27	113
Royalty	2	2	7
Summa intäkter	428	335	1 613
INTÄKTER PER TIDPUNKT FÖR INTÄKTSREDOVISNING			
Vid en viss tidpunkt	354	270	1 359
Över tid	75	65	254
Summa intäkter	428	335	1 613

Not 9. Förvärv

Tobii Dynavox slutförde förvärvet av samtliga aktier i det tyska bolaget Rehadapt den 7 september 2023. Efter avtalets ingående, den 30 juni 2023, har köpeskillingen justerats till 16,6 MEUR på kassa- och skuldfri basis. Betalningen för förvärvet har genomförts i två delbetalningar. Utöver köpeskillingen kommer en potentiell tilläggsköpeskillning om upp till 3,5 MEUR att betalas 12 månader efter transaktionens slutförande kopplat till Rehadapts fortsatta finansiella utveckling.

Rehadapt är en leverantör av medicinskt klassificerade monteringslösningar för tekniska hjälpmedel, såsom fästen och hållare som kan sättas på exempelvis rullstolar. Lösningarna inkluderar både nyckelfärdiga och anpassningsbara produkter för att stödja ett mer oberoende liv. Med över 20 års expertis och innovativ utveckling har Rehadapt byggt ett välrenommerat varumärke och skapat produkter inom området för monteringslösningar. Rehadapts produkter säljs idag tillsammans med Tobii Dynavox produkter samt av många andra företag verksamma inom kommunikationshjälpmedel. Rehadapt har cirka 55 anställda och har huvudkontor i Kassel i Tyskland med ett dotterbolag och distributionscenter i USA. Rehadapts omsättning under 2022 uppgick till cirka 10 MEUR med en justerad EBIT-marginal om cirka 20 %. Säljaren av bolaget, Rehadapts VD Uli Ehlert, kommer att stanna kvar i Rehadapt under en period om minst ett år.

Rehadapt inkluderades i koncernens räkenskaper från 1 september 2023.

Som ett resultat av detta förvärv förväntas Tobii Dynavox både stärka sitt produkterbudande och komma närmare användarna i de länder där det förvärvade bolaget är aktivt, vilket förhoppningsvis kan leda till att fler människor kan få en röst. Förvärvet förväntas ge synergieffekter som leder till minskade kostnader.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning samt preliminärt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder för förvärvet av Rehadapt.

EFFEKTER AV FÖRETAGSFÖRVARV

	Rehadapt ¹
MSEK	
Fördelning köpeskillning	
Kontant köpeskillning	174
Villkorad köpeskillning	42
Summa köpeskillning	216
Förändring av förvärvade tillgångar och skulder	
Teknologi	19
Kundrelationer/Kundkontrakt	33
Övriga anläggningstillgångar	21
Netto övriga tillgångar och skulder	-39
Likvida medel	10
Uppskjuten skatteskuld	16
Netto identifierbara tillgångar och skulder	61
Goodwill	155

¹ Förvärvsanalysen är preliminär

Not 10. Finansiella instrument

MSEK	31 mar 2024		31 mar 2023	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder värderade till verkligt värde				
Villkorade köpeskillingar	40	40	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 per 31 Mars 2024 avser i sin helhet förvärvet av Re-hadapt medan skulder redovisade för samma period 2023 avsåg Obear Technologies Limited. De villkorade köpeskillingarna 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 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Bruttomarginal			
Bruttoresultat	289	223	1 094
Intäkter	428	335	1 613
Bruttomarginal, %	68%	66%	68%

MSEK	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
EBITDA och EBITDA-marginal			
Rörelseresultat	32	21	155
Av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar	32	24	107
Av- och nedskrivningar på materiella tillgångar	16	11	55
EBITDA	80	56	317
Intäkter	428	335	1 613
EBITDA-marginal, (%)	19%	17%	20%

MSEK	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
EBITA			
Rörelseresultat	32	21	155
Av- och nedskrivningar på aktiverade FoU kostnader	28	22	98
Av- och nedskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar	4	2	10
EBITA	64	45	262
Intäkter	428	335	1 613
EBITA-marginal, %	15%	13%	16%

MSEK	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Eget kapital/aktie			
Eget kapital	332	219	298
Medelantalet utestående aktier (miljoner)	105	105	105
Eget kapital/aktie (SEK)	3,2	2,1	2,8

MSEK	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Nettoskuld			
Likvida medel	127	99	161
Räntebärande skulder	731	605	773
Nettoskuld	603	505	612

MSEK	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Nettoskuld i förhållande till EBITDA			
Nettoskuld	603	505	612
EBITDA rullande tolv månader	341	220	317
Nettoskuld/ EBITDA LTM	1,8	2,3	1,9

MSEK	Q1 2024	Q1 2023	Full year 2023
Organisk tillväxt			
Intäkter innevarande år	428	335	1 613
Valutaeffekt	1	-28	-68
Förvärvseffekt	-23	-23	-83
Valutajusterade intäkter innevarande period exklusive förvärv	406	284	1 462
Intäkter motsvarande period föregående år	335	246	1 216
Organisk tillväxt	71	38	246
Organisk tillväxt, %	21%	15%	20%

MSEK	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Rörelsekapital			
Varulager	136	72	130
Kundfordringar	281	232	270
Övriga fordringar	74	56	72
Leverantörsskulder	-82	-67	-100
Övriga skulder	-511	-380	-480
Rörelsekapital	-101	-86	-109
MSEK	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)			
Rörelseresultat	32	21	155
Intäkter	428	335	1 613
Rörelsemarginal, %	7,6%	6,3%	9,6%
MSEK	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Skuldsättningsgrad			
Räntebärande skulder	731	605	773
Eget kapital	332	219	298
Skuldsättningsgrad, faktor	2,2	2,8	2,6
MSEK	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Soliditet			
Eget kapital	332	219	298
Balansomslutning	1 693	1 287	1 690
Soliditet, %	20%	17%	18%

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 utsträckning 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, 23 april 2024

Åsa Hedin
styrelseordförande

Charlotta Falvin
styrelseledamot

Caroline Ingre
styrelseledamot

Carl Bandhold
styrelseledamot

Henrik Eskilsson
styrelseledamot

Maarten Barmentlo
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 23 april 2024 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 mer information beträffande konferensen. Bilderna från presentationen kan därefter laddas ner från hemsidan.

KONTAKTUPPGIFTER

Fredrik Ruben, verkställande direktör, vxl. 08-522 950 20
Linda Tybring, Investor Relations, ekonomidirektör, linda.tybring@tobiidynavox.com

Tobii Dynavox AB (publ) • Organisationsnummer: 556914-7563
Postadress: Löjtnantsgatan 25, 115 50 Stockholm, Sverige
Tel. 08-522 950 20
www.tobiidynavox.com

FINANSIELL KALENDER

Årsstämma 2024	3 maj 2024
Delårsrapport Q2 2024	18 juli 2024
Delårsrapport Q3 2024	23 oktober 2024
Delårsrapport Q4 2024	5 februari 2025