

OBSERVIT AB (PUBL.)

KVARTALS- RAPPORT Q3 2023

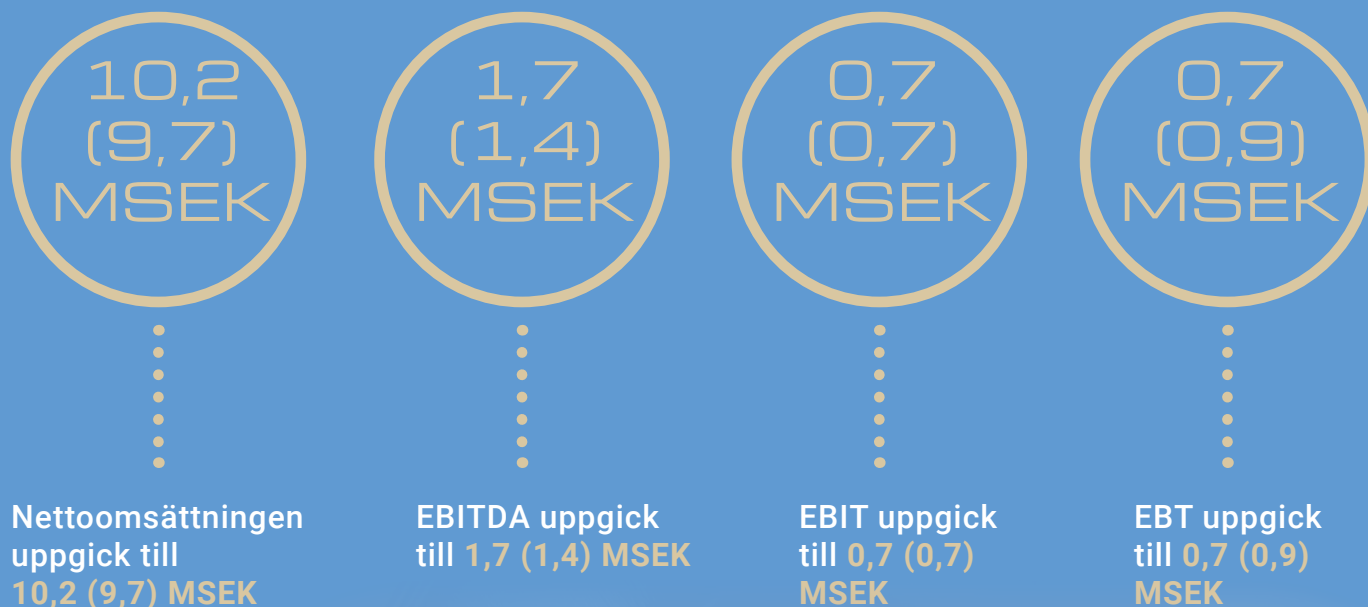
observit.com

Observit

OM OBSERVIT

Observit har utvecklat en mjukvara för stora nätverk av trygghetskameror med fokus på transportsektorn. Tekniken är väl beprövad under de senaste åren tillsammans med partners som är stora aktörer inom transportbranschen såsom Nobina, Keolis och VR. Bolaget erbjuder en nyckelfärdig lösning som ger en fullständig kontroll över hela processen, från enkel installation till övervakning av kamerorna i varje fordon och insamling av bildmaterial.

Med hjälp av Observits mjukvara förvandlas kamerorna till en "edge computer", vilket utvidgar användningsområdena samt möjliggör kostnadssänkningar och analys av data bland annat. Molntjänsten är centralt övervakad och hanterad där det är enkelt att övervaka och erhålla en aktuell status för samtliga enheter, med snabb tillgång till inspelningar och realtidsstreaming.



VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET:

Observit AB (publ.) inleder strategiskt partnerskap med baltiska SW Baltics

Observit AB (publ.) får order på leverans av mjukvara och trygghetskameror till 260 bussar

TILLBAKA TILL LÖNSAM TILLVÄXT

Under tredje kvartalet återvände vi till lönsamhet, kombinerat med stark tillväxt. Vi är tillbaka där vi ska vara. Tredje kvartalet avslutades med en tillväxt i kärnverksamheten (SaaS) på 31 %. Med ett positivt rörelseresultat (0,7) och ett positivt kassaflöde (1,6). Andra kvartalet kantades av engångskostnader härledda till listningen av Observit på Nasdaq First North samt omstruktureringskostnader för Observits engelska verksamhet. Dessa tillfälliga negativa effekter är nu bakom oss.

Under innevarande kvartal kommer vi dessutom att inleda leveranser av nästan sextusen mjukvarulicenser från tidigare vunna kontrakt, vilket ger oss goda möjligheter att fortsätta vårt positiva momentum. Vår geografiska expansion har varit ett fokusområde under kvartalet, och vi har nått viktiga milstolpar med en SaaS-tillväxt i Danmark på 33 %, Finland med 27 % och Norge med 55 %. Sammantaget innebär detta en total SaaS-tillväxt på 35 % under de första nio månaderna.

Vårt internationella arbete stärks vidare genom framgångsrika pilotprojekt med ledande bussoperatörer i Frankrike och initieringar av nya projekt i Schweiz. Marknadsaktiviteter och närvaro på branschmässor i Frankrike, Storbritannien och USA har ökat vår synlighet och påverkan internationellt.

Vår ambition att expandera i Storbritannien och Frankrike ligger på rätt kurs, med en adresserbar marknad som är cirka 10 gånger större än den svenska marknaden. Med tanke på att en genomsnittlig stadsbuss i Sverige är utrustad med 5-8 säkerhetskameror och en i England med upp till 17, är potentialen för tillväxt och marknadspenetration enorm.

Genom att öka andelen av SaaS i vår inkomstmix, stärker vi vår konkurrenskraft och låser upp en större potential för skalbarhet och marginalförbättring. SaaS affären är en central del av vår ambition att förse våra kunder med högre värde och bättre service, samtidigt som vi skapar en robust plattform för återkommande och förutsägbara intäkter. Under kvartalet har vi inte haft någon betydande



hårdvaruleverans, något som heller inte är ett strategiskt fokusområde, men förklarar minskningen i nettoomsättning i moderbolaget.

Observits uppkopplade kameraprodukt, levererad som en SaaS-lösning innebär att en trygghetskamera kan användas för att realtid-övervaka passagerare, vilket adresserar den ökande upplevda otryggheten i kollektivtrafiken och driver på vår utveckling ytterligare. Dessutom hittar vi hela tiden nya innovativa lösningar och användningsområden för vår grundprodukt, exempelvis räkning av passagerare. Vår tjänst för passagerarräkning har under det tredje kvartalet ökat med 30 % år-över-år.

Dessa tilläggstjänster ger våra kunder ett ökat värde per investerad krona och möjliggör för Observit att addera funktioner som skapar nya intäktsflöden. Vår målsättning är att fortsätta den här utvecklingen, att omvandla varje kamera till en databehandlingsplattform som kan erbjuda ett stort antal av tjänster. Framtida utveckling inkluderar bland annat integrering av AI för att förutsäga underhållsbehov, samt vidareutveckling av användargränssnittet för en mer intuitiv kundupplevelse. Sammantaget gör det att vi kan addera intäktsströmmar på nya och befintliga avtal.

Sammantaget en god utveckling av vår kärnaffär under det tredje kvartalet och ett starkt momentum in i nuvarande kvartal.

Björn Callenfors, VD Observit AB

FINANSIELL UTVECKLING

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Den konsoliderade resultaträkningen för det tredje kvartalet 2023 utgörs av moderbolaget Observit AB samt dess dotterbolag Observit Ltd och ICanProveIT Ltd. Båda dotterbolagen är lokaliserade i Storbritannien. I jämförelsetalen i nedanstående resultat- och balansräkningar för perioden januari-september 2022 utgörs siffrorna av moderbolaget för hela perioden samt av de två brittiska dotterbolagen från och med 1 juni.

TREDJE KVARTALET

	2023 JULI-SEPT	2022 JULI-SEPT	2023 JAN-SEPT	2022 JAN-SEPT	2022 JAN-DEC
QRR	4 511	3 446	13 027	9 699	14 669
Supportkontrakt - QRR	952	930	2 840	1 252	1 900
Hårdvara och mjukvara (utan RR)	4 786	5 323	15 152	13 810	20 099
Nettoomsättning	10 249	9 699	31 019	24 761	36 668

Återkommande mjukvaruintäkter för det tredje kvartalet 2023 uppgick till 4,51 (3,45) MSEK, en ökning med 30,7 %. Återkommande mjukvaruintäkter för första nio månaderna 2023 uppgick till 13,03 (9,67), en ökning med 34,7 %.

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2023 uppgick till 10,2 (9,7) MSEK, varav ca 4,1 MSEK är hänförligt till det svenska moderbolaget. Koncernens bruttovinst för perioden uppgick till 6,0 (6,3) MSEK med en bruttomarginal på 58,7 (65,9) %. Den nordiska verksamhetens bruttomarginal för perioden uppgick till 90,4 (83,7) %.

Koncernens rörelsekostnader exklusive direkta kostnader och avskrivningar uppgick till -4,9 (-5,9) MSEK. Koncernens avskrivningar och nedskrivningar under tredje kvartalet uppgick till 1,0 (0,7) MSEK av vilka avskrivningar av goodwill uppgår till 0,9 MSEK.

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till 0,7 (0,7) MSEK med en positiv rörelsemarginal på 6,7 %. Finansnettot uppgick till 0,0 (0,0) MSEK. Resultatet före skatt (EBT) 0,7 (0,7) MSEK. Resultatet per aktie landade på 0,0013 (0,0016) SEK per aktie.

FÖRSTA NIO MÅNADERNA

Nettoomsättningen för de första nio månaderna 2023 uppgick till 31,8 (24,8) MSEK. En ökning i jämförelse med de första nio månaderna 2022 på 28,6 %. Ökningen påverkas av att de två brittiska dotterbolagen endast är representerade från och med juni under föregående räkenskapsår. Moderbolaget representerar 12,9 (18,2) MSEK av total omsättning för perioden.

Koncernens rörelsekostnader exklusive direkta kostnader och avskrivningar uppgick till 17,1 (13,2) MSEK. Av dessa kostnader utgör ca 1,0 MSEK kostnader som styrelsen menar är av engångskaraktär och som är direkt hänförliga till noteringsprocessen av Observit AB på Nasdaq First North Growth Market, se mer under not 1. Koncernens avskrivningar och nedskrivningar under första nio månaderna uppgick till 3,6 (1,5) MSEK av vilka avskrivningar på goodwill står för 2,9 MSEK.

FINANSIELL STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

TREDJE KVARTALET

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 1,6 (-0,1) MSEK för det tredje kvartalet. Tredje kvartalets förändringar av rörelsekapitalet påverkade koncernens kassaflöde med 0,6 (0,5) MSEK vilket resulterade i att kassaflödet för den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 2,2 (0,4) MSEK.

Aktiviteter från investeringsverksamheten påverkade kassaflödet med -0,7 (-1,2) MSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,1 (0,0) MSEK.

FÖRSTA NIO MÅNADERNA

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 1,1 (1,7) MSEK för de första nio månaderna. Förändringarna i rörelsekapitalet hade en positiv påverkan på kassaflödet för perioden på 2,6 (4,3) MSEK vilket resulterar i ett kassaflöde från den löpande verksamheten på 3,7 (6,1) MSEK.

Aktiviteter från investeringsverksamheten påverkade kassaflödet med -3,2 (-19,9) MSEK och kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 0,0 (12,5) MSEK.

EGET KAPITAL OCH AKTIEN

Antalet registrerade aktier vid utgående av kvartalet uppgick till 549 344 133. Soliditeten uppgick per kvartalets slut till 42,5 (46,1) %. Kvotvärdet för aktierna i Observit AB är 0,0011 SEK per aktie.

INVESTERINGAR

Investeringar, framförallt i immateriella tillgångar gjordes under kvartalet till ett belopp om 0,7 MSEK.

PERSONAL

Antalet anställda i koncernen vid kvartalets slut uppgick till 20 (23) personer.

MODERBOLAGET

Moderbolagets omsättning i det tredje kvartalet uppgick till 4,1 (4,6) MSEK och övriga rörelseintäkter till 0,4 (0,1) MSEK. Resultatet före skatt (EBT) uppgick till 2,2 (1,6) MSEK.

Omsättningen för det första nio månaderna 2023 uppgick till 12,9 (18,2) MSEK och övriga rörelseintäkter till 0,8 (0,3) MSEK. Resultatet före skatt för första halvåret (EBT) uppgick till 3,1 (3,3) MSEK.

FINANSIELLA RISKER

Angående finansiella risker, vänligen se årsredovisningen för räkenskapsåret 2022.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Principerna är oförändrade jämfört med tidigare perioder.

GRANSKNING AV DELÅRSRAPPORTEN

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

ÅRSREDOVISNING

Observit ABs årsredovisning för räkenskapsåret 2022 har funnits att tillgå på Observit ABs hemsida sedan den 20 maj, 2023.

FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommuniké 2023, 16 februari 2024.

SUNDSVALL, NOVEMBER 2023

Fredric Forsman, styrelseordförande
Thomas Jönsson, ledamot
Johan Lembre, ledamot
Lars Flodén, ledamot

KONTAKTUPPGIFTER:

Fredric Forsman, styrelseordförande, +46 73 978 78 44, fredric.forsman@outlook.com
Björn Callenfors, VD, +46 70 535 00 76, bjorn.callenfors@observit.se

CERTIFIED ADVISER:

Aktieinvest AB (556072-2596)
Box 7415
103 91 Stockholm
Phone: +46 8 506 517 03
www.aktieinvest.se

KONCERNENS RESULTAT

TSEK	NOT	2023 JULI-SEPT	2022 JULI-SEPT	2023 JAN-SEPT	2022 JAN-SEPT	2022 JAN-DEC
RÖRELSENS INTÄKTER						
Nettoomsättning		10 249	9 699	31 837	24 762	36 668
Aktiverat arbete för egen räkning		414	1 015	841	1 181	2 619
Övriga rörelseintäkter		230	53	1 524	243	2 660
SUMMA INTÄKTER		10 893	10 767	34 202	26 186	41 947
RÖRELSENS KOSTNADER						
Handelsvaror/råvaror och förnödenheter		-4 237	-3 308	-14 718	-11 543	-18 938
Övriga externa kostnader		-1 158	-479	-3 268	-1 888	-6 078
Personalkostnader		-3 818	-5 495	-12 840	-9 481	-11 952
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-996	-741	-3 586	-1 541	-2 699
Övriga rörelsekostnader		0	0	-6	0	0
Jämförelsestörande poster*	1	0	0	-1 005	0	0
SUMMA KOSTNADER		-10 209	-10 023	-35 423	-24 453	-39 667
RÖRELSERESULTAT		684	744	-1 221	1 733	2 280
FINANSNETTO		22	-20	33	-69	-41
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		706	724	-1 188	1 664	2 239
RESULTAT FÖRE SKATT		706	724	-1 188	1 664	2 239
Skatt på periodens resultat		0	190	0	190	-1 168
PERIODENS RESULTAT		706	914	-1 188	1 854	1 071

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING

TKR	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Goodwill	15 197	19 434	18 340
Balanserade utvecklingsutgifter	6 297	1 181	3 518
Materiella anläggningstillgångar	314	412	398
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager m.m.	1 388	1 309	1 619
Kundfordringar	13 970	12 154	16 468
Övriga kortfristiga fordringar	1 943	5 372	3 969
Kassa och bank	2 790	1 038	2 340
SUMMA TILLGÅNGAR	41 899	40 900	46 652
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	604	604	604
Övrigt tillskjutet kapital	12 408	12 408	12 408
Annat eget kapital inklusive årets resultat	4 778	5 853	6 096
SUMMA EGET KAPITAL	17 790	18 865	19 108
AVSÄTTNINGAR			
Uppskjuten skatteskuld	454	86	462
SUMMA AVSÄTTNINGAR	454	86	462
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Räntebärande skulder	0	0	0
Leasingskulder	0	0	0
Övriga långfristiga skulder	0	0	0
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder	12 073	10 789	11 237
Skatteskulder	1 195	980	0
Övriga kortfristiga skulder	6 078	6 228	11 773
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 309	3 952	4 072
SUMMA SKULDER	23 655	21 949	27 082
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	41 899	40 900	46 652

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

TKR	2023 JULI-SEPT	2022 JULI-SEPT	2023 JAN-SEPT	2022 JAN-SEPT	2022 JAN-DEC
Resultat efter finansiella poster	706	724	-1 188	1 664	2 239
Avskrivningar	996	741	3 586	1 541	2 699
Justeringar för andra poster som inte ingår i kassaflödet	-136	-1 509	-1 290	-1 477	-506
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	1 566	-44	1 108	1 728	4 432
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	659	506	2 574	4 350	1 559
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 225	462	3 682	6 078	5 991
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-670	-1 182	-3 181	-19 848	-22 090
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	149	0	0	12 500	12 500
Periodens kassaflöde	1 704	-720	501	-1 270	-3 599
Likvida medel vid periodens början	1 047	1 757	2 340	2 340	5 964
Kursdifferenser i likvida medel	39	1	-51	-32	-25
Likvida medel vid periodens slut	2 790	1 038	2 790	1 038	2 340

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

TKR	2023 JULI-SEPT	2022 JULI-SEPT	2023 JAN-SEPT	2022 JAN-SEPT	2022 JAN-DEC
INGÅENDE EGET KAPITAL	16 740	18 999	19 108	5 562	5 562
Periodens resultat	706	914	-1 188	1 854	1 071
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	344	15	285	12	-25
Nyemission	0	0	0	12 500	12 500
Utdelning	0	-1 063	-415	-1 063	0
UTGÅENDE EGET KAPITAL	17 790	18 865	17 790	18 865	19 108

KONCERNENS NYCKELTAL

TKR	2023 JULI-SEPT	2022 JULI-SEPT	2023 JAN-SEPT	2022 JAN-SEPT	2022 JAN-DEC
Omsättning	10 249	9 699	31 837	24 762	36 668
Rörelseresultat	684	744	-1 221	1 733	2 280
Rörelseresultat exkl jämförelsestörande poster	684	744	-216	1 733	2 280
Resultat efter finansiella poster	706	724	-1 188	1 664	2 239
Resultat per aktie, kr	0,001	0,002	-0,002	0,003	0,002
Eget kapital per aktie kr	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Rörelsemarginal %	6,7 %	7,7 %	-3,8 %	7,0 %	6,2 %
Rörelsemarginal exkl jämförelsestörande poster %	6,7 %	7,7 %	-0,7 %	7,0 %	6,2 %
Soliditet %	42,5 %	46,1 %	42,5 %	46,1 %	41,0 %
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,148	0,000	0,148	0,000	0,000
Antal aktier vid periodens slut	549 344 133	549 344 133	549 344 133	549 344 133	549 344 133
Genomsnittligt antal utestående aktier för perioden	549 344 133	493 788 577	549 344 133	507 677 466	507 677
Genomsnittligt antal anställda	21	23	22	23	25
Antal anställda, vid periodens slut	20	23	20	23	25

MODERBOLAGETS RESULTAT

TKR	NOT	2023 JULI-SEPT	2022 JULI-SEPT	2023 JAN-SEPT	2022 JAN-SEPT	2022 JAN-DEC
RÖRELSENS INTÄKTER						
Nettoomsättning		4 145	4 606	12 897	18 246	24 096
Övriga rörelseintäkter		458	67	841	255	390
Aktiverat arbete för egen räkning		224	0	224	0	1 451
SUMMA INTÄKTER		4 827	4 673	13 962	18 501	25 937
RÖRELSENS KOSTNADER						
Direkta kostnader		-399	-750	-2 344	-8 082	-9 753
Övriga externa kostnader		-814	-576	-2 377	-1 647	-2 979
Personalkostnader		-1 445	-1 619	-4 821	-5 170	-7 159
Avskrivningar		-7	-75	-615	-225	-348
Jämförelsestörande poster*	1	0	0	-735	0	0
SUMMA KOSTNADER		-2 665	-3 020	-10 892	-15 124	-20 239
RÖRELSERESULTAT		2 162	1 653	3 070	3 377	5 698
FINANSNETTO		33	-4	52	-52	-12
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		2 195	1 649	3 122	3 325	5 686
Bokslutsdispositioner		0	0	0	0	-1 838
Skatt på periodens resultat		0	0	0	0	-812
PERIODENS RESULTAT		2 195	1 649	3 122	3 325	3 036

MODERBOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING

TKR	2023 30 SEPT	2022 30 SEPT	2022 31 DEC
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	3 859	1 275	2 605
Finansiella anläggningstillgångar	18 668	18 668	18 668
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager	271	843	289
Kundfordringar	2 349	3745	4478
Fordringar hos koncernföretag	5 811	993	3846
Övriga fordringar	1 283	2 637	670
Likvida medel	1 610	977	2 149
SUMMA TILLGÅNGAR	33 851	29 138	32 705
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
BUNDET EGET KAPITAL			
Aktiekapital	604	604	604
FRITT EGET KAPITAL			
Överkursfond	12 408	12 408	12 408
Balanserat resultat inklusive årets resultat	11 207	7 819	8 086
SUMMA EGET KAPITAL	24 219	20 831	21 098
OBESKATTADE RESERVER	1 838	0	1 838
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Övriga långfristiga skulder	0	0	0
KORTFRISTIGA SKULDER			
Förskott från kunder	0	0	0
Leverantörsskulder	768	810	1 645
Övriga kortfristiga skulder	7 026	7 497	8 124
SUMMA SKULDER	7 794	8 307	9 769
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	33 851	29 138	32 705

NOTER

NOT 1: JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

TSEK	KONCERNEN	MODERBOLAGET
KOSTNADER FÖR BÖRSNOTERING AV ENGÅNGSKARAKTÄR		
Rådgivande tjänster	-200	-200
Kostnader för juridisk konsultation	-130	-130
Listningskostnad Nasdaq	-350	-350
Kostnad övriga tjänster	-325	-55
	-1005	-735

