

Bokslutskommuniké

Dirac Research AB (publ)
1 januari – 31 december 2024



Bokslutskommuniké januari-december 2024

Kvartalet oktober-december 2024

- Nettoomsättning: 67,1 (43,5) Mkr, en ökning med 54 %.
- Rörelseresultat förbättrades med 35,8 Mkr till 11,2 (-24,6) Mkr.
- Resultat efter skatt förbättrades till 8,5 (-25,9) Mkr.
- Resultat per aktie: förbättrades till 0,96 (-3,57) kr.
- Nyemission om 99,2 Mkr till befintliga ägare fulltecknades, till en kurs om 105 kr per aktie.

Helåret januari – december 2024

- Nettoomsättning: 200,0 (155,1) Mkr, en ökning med 29 %.
- Rörelseresultat förbättrades med 90,8 Mkr till 13,2 (-77,6) Mkr.
- Resultat efter skatt förbättrades till 8,7 (-77,8) Mkr.
- Resultat per aktie: 1,04 (-10,72) kr.
- Anders Storm har utsetts till ny VD.
- Orderbacklogen uppgick per 31 december till 817 (797) Mkr.
- Vid bolagsstämman den 10 oktober valdes Olof Strand in som ny styrelseledamot och från den 1 januari 2025 är han utsedd till styrelsens ordförande.
- Nyemission om 25 Mkr till befintliga aktieägare fulltecknades, till en kurs 62 kr per aktie.
- Nyemission om 7,3 Mkr till anställda, till en kurs om 62 kr per aktie.
- Nyemission om 99,2 Mkr till befintliga ägare fulltecknades, till en kurs om 105 kr per aktie.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Inga väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Dirac Research AB

Dirac utvecklar mjukvarulösningar som ger förbättrade ljudupplevelser för alla ljudsystem, oavsett miljö.

Diracs teknologier används idag i många typer av ljudsystem men verksamheten riktar sig främst mot fordons- och hemmaljudsektorerna med etablerade samarbeten med både tillverkare och konsumenter.

Dirac omsatte 2024 200 Mkr och hade 95 anställda globalt med bolag i Sverige, Danmark, Tyskland och Kina. Genom samarbetspartners finns även en stark representation i Japan, Indien, Korea och USA.

Kommentarer från VD

Dirac blir ett "rule of 40" företag 2024!

2024 avslutas med ett rekordkvartal där nettoomsättningen upp gick till 67,1 Mkr (43,5) Mkr, en ökning med 54 procent jämfört med föregående år. Detta starka avslut på 2024 markerar ett rekordår för Dirac, drivet av en exceptionell utveckling under de senaste fyra månaderna, där vi framgångsrikt uppnått en omsättning på 200 Mkr för hela året. Den årliga tillväxttakten för 2024 uppgår till 29 %.

Bolagets EBITDA-marginal landade på 17 %, med EBITDA på +34 Mkr (-56,8), en imponerande förbättring med 90,8 MSEK jämfört med föregående år. Detta innebär ett historiskt framsteg för Dirac och ger ett värde på 46 enligt Rule of 40-måttet*, vilket gör att Dirac nu passerat detta mål för första gången i historien.

Två starka bidragna orsaker till denna helomvändning under 2024 är stark tillväxt inom Automotive och god kostnadskontroll. Sparprogrammet som genomfördes i början av 2024 samt kostnadskontroll under hela 2024, har totalt minskat kostnaderna med 39 Mkr.

Kinesiska bilkunder förblir den främsta tillväxt drivaren, där både tillväxten från befintliga kunder som BYD och Nio bidragit men också lansering av nya bilmärken Xiaomi och Great Wall Motors har börjar bidra till omsättningen. Framgången under 2024 inom Automotive med BYD återspeglas i antalet bilar som är utrustade med Diracs teknik, som överstigit 100 000 bilar per månad under större delen av andra halvan av 2024. Vi passerade därmed leverans till mer än 1 miljon fordon under helåret till BYD-bilar, vilket är en fantastisk milstolpe.

Sammanfattningsvis efter fyra månader som VD i bolaget så ser jag med glädje att vi är väl positionerade på alla våra marknader, vilket ger en imponerande resultatförbättring och en stark tillväxt i fjärde kvartalet och för helåret, vilket gör oss väl rustade att fortsätta vår framgångsrika resa under 2025 och framåt. Vårt fokus ligger nu på att stärka kassaflödet, fortsätta leverera på befintliga kunder och positionera oss för ytterligare expansion på de globala marknaderna.

Anders Storm

19 februari 2025

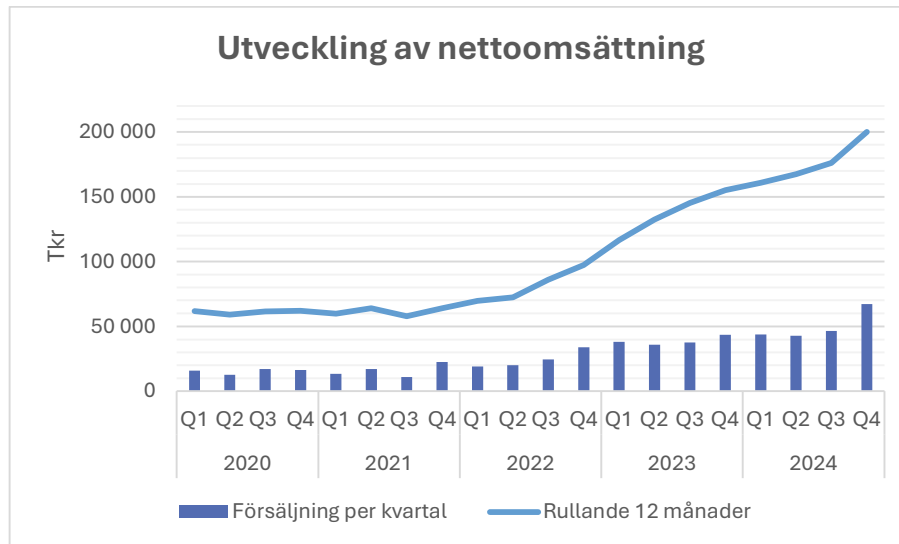
VD Dirac Research AB

** Rule of 40 måttet = Rule of 40 används ofta av framgångsrika mjukvaruföretags som ett nyckeltal på när man uppnått en hög nivå av värdeskapande. Detta beräknas genom att summera intäktsstillväxt och EBITDA-marginal som total skall vara större än 40, för att räknas som ett "rule of 40 bolag". Det är ett mått som ofta mer eller mindre direkt kan översättas i höga värderings multiplar över tid, om ett bolag kan upprätthålla denna nivå.*

Framtidsutsikter – fortsatt god tillväxt

Vår bedömning är att vi under 2025 kommer ha en fortsatt god tillväxt, detta baserat på den backlog av licenskontrakt¹⁾ vi har inom Automotive och Home Audio vid utgången av 2024, samt den fortsatt förväntade ökande försäljningen av våra konsumenterbjudanden.

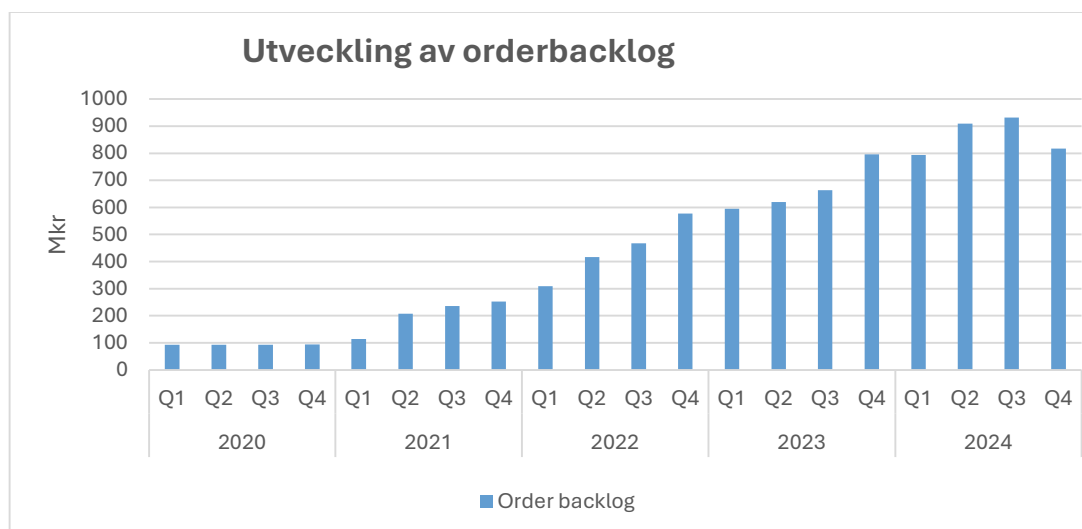
1) Licenskontrakt definieras som signerat avtal avseende framtida volymberoende licensintäkter.



Trenden med ökande försäljning fortsätter under 2024 och på rullande 12-månader är omsättningen nu 200 Mkr. Vår bedömning är att tillväxten kommer fortsätta under kommande kvartal.

Engångsintäkter 2020 och 2021 är exkluderade i ovanstående diagram

Order backlog definieras som signerade kontrakt av volymberoende royaltyintäkter, där det förväntade volymerna tillsammans med pris per enhet är förhandlade med kund. För avtal inom Automotive beräknas kontraktet över 5 år och inom övriga kundsegment över 3 år. Orderingången under fjärde kvartalet har varit fortsatt god. Vi har analyserat backlogen och ett antal äldre kontrakt i backlogen har reviderats ned, anledningen till den försiktigare bedömningen är att några kunder inte når upp till förväntade försäljningsvolym. Konsumentförsäljning ingår inte i backlog.



Koncernen i sammandrag	2024	2023	2024	2023
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning, Mkr	67,1	43,5	200,0	155,1
Försäljningstillväxt, %	54%	29%	29%	59%
Bruttovinst, Mkr	67,5	43,9	204,6	152,8
Bruttomarginal, %	93%	93%	94%	92%
Rörelseresultat före avskr. (EBITDA), Mkr	16,5	-19,7	34,0	-56,8
Rörelseresultat, EBIT, Mkr	11,2	-24,6	13,2	-77,6
Rörelsemarginal, EBIT, %	17%	-56%	7%	-50%
Periodens resultat, Mkr	8,5	-25,9	8,7	-77,8
Resultat per aktie, kr	0,96	-3,57	1,04	-10,72
Operativt kassaflöde per aktie, kr	0,79	-2,51	-2,92	-11,04
Eget kapital per aktie, kr	18,49	4,92	18,49	4,92
Soliditet, %	68%	34%	68%	34%
Antal anställda per periodens utgång, st	95	101	95	101
Genomsnittligt antal aktier i perioden, st	8 835 323	7 258 393	8 384 116	7 258 393
Antal aktier vid periodens utgång, st	9 495 437	7 258 393	9 495 437	7 258 393

Perioden oktober-december

Intäkter

Nettoomsättningen ökade med 54 procent till 67,1 Mkr (43,5 Mkr).

Automotive: Intäkterna ökade med 85 procent till 46,8 Mkr (25,2 Mkr). Ökningen beror i huvudsak på att Diracs mjukvara installeras i allt fler bilmodeller.

Home Audio: Försäljningen ökade med 5 procent till 16,2 Mkr (15,4 Mkr). Tillväxten drivs av satsningar inom konsumentaffären.

I linje med vår strategi att fokusera på Automotive och Home Audio, fortsätter vi att minska vår försäljning till icke prioriterade kundsegment.

Resultat

Kostnad för sålda produkter uppgick till 4,7 (3,5) Mkr och avser försäljningskommissioner till samarbetspartners inom konsumentaffären samt kostnader för underkonsulter i kundprojekt.

Rörelseresultatet förbättrades med 35,8 Mkr och uppgick till 11,2 (-24,6) Mkr.

Rörelsekostnaderna uppgick till 56,3 (68,5) Mkr en minskning med 12,2 Mkr. Minskningen hänför sig till effekterna av vårt arbete med en strikt kostnadskontroll. Vi har färre anställda och färre kontrakterade underkonsulter.

Under perioden har balanserade utvecklingsutgifter avseende Dirac IAP aktiverats om 3,6 (3,1) Mkr.

Finansnettot har påverkats positivt av valutaeffekter.

Inkomstskatt består av uppbokning av skattefordran på det inrullande underskott som Dirac Research AB beräknar att utnyttja under 2025 om 6,2 (0) mkr, uppskjuten skattefordran på temporära skillnader på

koncernnivå 0,5 (0) Mkr, kostnad för källskatt om -9,0 (0) mkr samt bolagsskatt i dotterbolagen -0,6 (-0,2) Mkr.

Kassaflöde

Det operativa kassaflödet förbättrades med 25,2 Mkr till 7,0 (-18,2) och beror i huvudsak på en positiv resultatutveckling. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -4,2 (-5,5) Mkr och avser i huvudsak investeringar i Dirac IAP. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 71,9 (19,8) Mkr och avser nyemission om 98,5 Mkr efter emissionskostnader, upptagande samt amortering av lån och utnyttjad checkkredit samt amortering av leasingavtal.

Perioden januari-december

Intäkter

Nettoomsättningen ökade med 29 procent till 200,0 (155,1) Mkr under året.

Automotive: Intäkterna ökade med 54 procent till 144,0 Mkr (93,7Mkr) under året. Ökningen beror i huvudsak på att Diracs mjukvara installeras i allt fler bilmodeller.

Home Audio: Försäljningen ökade med 18 procent till 41,4 Mkr (35,0 Mkr) i året. Tillväxten drivs av satsningar inom konsumentaffären.

I linje med vår strategi att fokusera på Automotive och Home Audio, fortsätter vi att minska vår försäljning till icke prioriterade kundsegment.

Resultat

Kostnad för sålda produkter uppgick till 12,2 (13,6) Mkr och avser försäljningskommissioner till samarbetspartners inom konsumentaffären samt kostnader för underkonsulter i kundprojekt. Minskningen mellan åren beror på att 2024 har Dirac hanterat fler integrationsprojekt med egenanställd personal i stället för att använda sig av underkonsulter när vi genomfört integrationsprojekt med våra kunder.

Rörelseresultatet förbättrades med 90,8 Mkr och uppgick till 13,2 (-77,6) Mkr.

Rörelsekostnaderna uppgick till 191,4 (230,4) Mkr en minskning med 39,0 Mkr. Minskningen hänförs till effekterna av vårt arbete med en strikt kostnadskontroll. Vi har färre anställda och färre kontrakterade underkonsulter.

Under året har balanserade utvecklingsutgifter avseende Dirac IAP aktiverats om 14,2 (9,3) Mkr.

Finansnettot har påverkats positivt av valutaeffekter.

Inkomstskatt består av uppbokning av skattefordran på det inrullande underskott som Dirac Research AB beräknar att utnyttja under 2025 om 6,2 (0) Mkr, uppskjuten skattefordran på temporära skillnader på koncernnivå 0,5 (0) Mkr, kostnad för källskatt om -9,0 (0) Mkr samt bolagsskatt i dotterbolagen -1,1 (-0,4) Mkr.

Kassaflöde

Det operativa kassaflödet förbättrades med 51,6 Mkr till -24,5 (-76,1) Mkr och beror i huvudsak på ett bättre resultat. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -18,3 (-15,5) Mkr och avser investeringar i Dirac IAP samt investeringar i samband med flytt till nytt huvudkontor. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 113,1 (59,1) Mkr och avsåg nyemissioner som uppgick till 130,4 Mkr

efter emissionskostnader, upptagande samt amortering av lån och utnyttjad checkkredit samt amortering av leasingavtal.

Finansiell ställning

Koncernens totala tillgångar uppgick per den 31 december 2024 till 259,4 (103,8) Mkr. Likvida medel uppgick till 94,8 (5,8) Mkr. Soliditeten uppgick till 68 (34) procent. Dirac har inför 2025 en stark kassa och en positiv resultattrend, bedömningen är att likviditeten är mer än tillräcklig för att finansiera verksamheten under de kommande tolv månaderna.

Dirac har per den 31 december 2024 en checkkredit om 30 Mkr från SEB. Som säkerhet för denna finns företagsinteckningar om 30 Mkr. Checkkrediten var per 31 december 2024 utnyttjad till 11,5 (20,8) Mkr.

Leasingskulder bestående av hyreskontrakt avseende koncernens kontorslokaler uppgick per den 31 december till 31,8 (6,6) Mkr varav 25,4 (1,1) Mkr avser långfristiga och 6,4 (5,5) Mkr kortfristiga skulder. Den stora ökningen beror på ett nytt sjuårigt hyreskontrakt som signerades i samband med att Diracs huvudkontor flyttade till nya lokaler i Uppsala i juni 2024.

Investeringar

Investeringarna uppgår till 18,3 (15,5) Mkr och avser huvudsakligen aktiverade utvecklingsutgifter samt investeringar i samband med flytt till nytt huvudkontor. Avskrivningarna uppgick till 20,8 (20,7) Mkr.

Anställda

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 95 (101).

Moderbolaget

Nettoomsättningen för moderbolaget uppgick under januari-december till 170,1 (124,0) Mkr, en ökning med 37 procent delvis beroende på ökad fakturering till koncernföretag i Kina.

Rörelseresultatet uppgick under samma period till 13,5 (-80,5) Mkr.

Inkomstskatt består av uppbokning av skattefordran på det inrullande underskott som Dirac Research AB beräknar att utnyttja under 2025 om 6,2 (0) Mkr, kostnad för källskatt om -9,0 (0) Mkr.

Eget kapital uppgick till 168,6 (24,7) Mkr och soliditeten uppgick till 79 (28) procent. Likvida medel uppgick till 70,2 (2,6) Mkr, checkkrediten utnyttjades med 11,5 (20,8) Mkr.

Transaktioner med närstående

Utöver ersättning till styrelse och ledande befattningshavare har följande transaktioner skett under perioden:

- Dirac har per den 30 september upptagit ett kortfristigt lån om 30 Mkr från aktieägaren CNI Opportunity AB. Lånet var på 30 Mkr, hade 9,5 % ränta, ingen säkerhet var utställd och lånet återbetalades den 20 december 2024.
- Dirac tidigare ordförande Johan Sedihn har fakturerat Dirac 379 Tkr för arbete utanför ordinarie styrelseuppdraget. Då han under en period av året varit arbetande styrelseordförande.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Inga väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens verksamhet medför risker och osäkerhetsfaktorer som i varierad utsträckning kan påverka förmågan att nå de mål som satts upp. Koncernen arbetar kontinuerligt med att hantera de risker och osäkerhetsfaktorer som finns, samt med den riskinventering som ligger till grund för att upptäcka nya risker och osäkerhetsfaktorer.

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga risker förknippade med avtal med kunder och leverantörer samt andra omvärldsfaktorer som till exempel risker i förändrade valutakurser. En redogörelse för koncernens väsentliga finansiella och affärsmässiga risker återfinns i förvaltningsberättelsen och under not 4 i årsredovisningen för 2023. Inga väsentliga nya eller förändrade risker och säkerhetsfaktorer har identifierats.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen aktieutdelning lämnas avseende räkenskapsåret 2024.

Valberedning

Till valberedningen har följande ledamöter utsetts: Jesper Almkvist som företräder CNI Nordic, CNI Invest, CNI Opportunity och Carid SPV, Mikael Sternad som företräder eget innehav, Filip Hansen som företräder DIG Investment AB samt Anders Ahlén som företräder eget innehav. Ovan angivna aktieägare representerar tillsammans cirka 49 procent av aktierna i bolaget och cirka 56 procent av rösterna i bolaget.

Granskning

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Finansiell kalender

Delårsrapport januari – mars 2025	19 maj 2025
Årsstämma 2025	22 maj 2025

För ytterligare information kontakta

Anders Storm, CEO

anders.storm@dirac.com

Telefon: 0702 626 390

Klas Åström, CFO

Klas.astrom@dirac.com

Telefon: 0709 733 744

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

(Mkr)	2024	2023	2024	2023
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	67,1	43,5	200,0	155,1
Aktiverat arbete för egen räkning	3,6	3,1	14,2	9,3
Övriga rörelseintäkter	1,5	0,8	2,6	2,0
Summa Intäkter	72,2	47,4	216,8	166,4
Kostnad för sålda produkter	-4,7	-3,5	-12,2	-13,6
Bruttovinst	67,5	43,9	204,6	152,8
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-15,1	-20,8	-49,7	-75,2
Personalkostnader	-34,0	-42,7	-116,6	-130,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5,3	-4,9	-20,8	-20,7
Övriga rörelsekostnader	-1,9	-0,1	-4,3	-3,8
Summa rörelsens kostnader	-56,3	-68,5	-191,4	-230,4
Rörelseresultat	11,2	-24,6	13,2	-77,6
Finansiella intäkter	1,4	-0,8	2,0	0,9
Finansiella kostnader	-1,2	-0,4	-3,1	-0,8
Resultat före skatt	11,4	-25,7	12,1	-77,4
Inkomstskatter	-2,9	-0,2	-3,4	-0,4
Periodens resultat	8,5	-25,9	8,7	-77,8
Årets resultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.				
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,96	-3,57	1,04	-10,72
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,96	-3,57	1,04	-10,72
Genomsnittligt antal aktier i perioden, tusental	8 835	7 258	8 384	7 258
Koncernens rapport över totalresultatet				
Periodens resultat	8,5	-25,9	8,7	-77,8
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>				
Periodens omräkningsdifferenser	0,2	-0,5	0,4	-0,7
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	0,2	-0,5	0,4	-0,7
Periodens totalresultat	8,7	-26,4	9,1	-78,5
Årets totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.				

Koncernens balansräkningar i sammandrag

	2024	2023
	31-dec	31-dec
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingsutgifter	34,5	27,6
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0,5	0,5
Nyttjanderättstillgångar	32,9	7,8
Materiella anläggningstillgångar	3,5	1,9
Övriga långfristiga fordringar	0,5	0,9
Summa anläggningstillgångar	71,9	38,7
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	36,4	20,0
Derivatinstrument	0,6	0,9
Upparbetad men ej fakturerad royaltointäkt	37,4	25,7
Uppskjuten skattefordran	6,6	-
Övriga kortfristiga fordringar	6,3	6,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5,4	6,3
Likvida medel	94,8	5,8
Summa omsättningstillgångar	187,5	65,1
SUMMA TILLGÅNGAR	259,4	103,8
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	175,6	35,7
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	-	-
Leasingskuld	25,4	1,1
Uppskjuten skatt	-	0,1
Summa långfristiga skulder	25,4	1,2
Kortfristiga skulder		
Checkkredit	11,5	20,8
Leverantörsskulder	6,3	7,7
Leasingskulder	6,4	5,5
Derivatinstrument	1,8	-
Skatteskuld	8,0	-
Övriga kortfristiga skulder	7,1	7,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17,3	25,8
Summa kortfristiga skulder	58,4	66,9
Summa eget kapital och skulder	259,4	103,8
	2024	2023
	31-dec	31-dec
Förändring i koncernens egna kapital		
Ingående balans	35,7	69,2
Periodens resultat	8,7	-77,8
Övrigt totalresultat	0,4	-0,7
Nyemission	130,8	45,0
Summa eget kapital	175,6	35,7

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

(Mkr)	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	19,7	-24,0	28,9	-56,6
Förändringar i rörelsekapital				
Förändring/ökning (-) av rörelsefordringar	-7,6	-1,6	-27,0	-16,6
Förändring/ökning (+) av rörelseskulder	-0,9	12,9	-8,1	12,6
Summa förändring av rörelsekapitalet	-8,5	11,3	-35,1	-4,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11,2	-12,7	-6,2	-60,6
Investeringsverksamheten				
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4,2	-5,5	-18,3	-15,5
Operativt kassaflöde	7,0	-18,2	-24,5	-76,1
Finansiering				
Nyemission	98,5	-	130,4	-
Konvertibellån	-	-	-	45,0
Amortering av leasingskuld	-2,2	-0,9	-8,0	-6,6
Upptagande av lån	5,1	23,9	45,0	23,6
Amortering av lån	-29,5	-3,2	-54,3	-2,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	71,9	19,8	113,1	59,1
Periodens kassaflöde	78,9	1,6	88,6	-17,0
Likvida medel vid periodens början	15,4	4,7	5,7	23,3
Kursdifferens i likvida medel	0,5	-0,5	0,5	-0,5
Likvida medel vid periodens slut	94,8	5,8	94,8	5,8

Moderbolagets resultaträkningar i sammandrag

	2024	2023	2024	2023
(Mkr)	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	62,5	39,1	170,1	124,0
Aktiverat arbete för egen räkning	3,6	3,1	14,2	9,3
Övriga rörelseintäkter	1,4	0,8	2,5	1,9
Summa Intäkter	67,5	43,0	186,8	135,2
Kostnad för sålda produkter	-2,4	-5,5	-9,1	-14,7
Bruttovinst	65,1	37,5	177,7	120,5
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-21,1	-33,1	-79,6	-101,9
Personalkostnader	-20,0	-28,0	-72,2	-84,4
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2,8	-2,7	-10,2	-12,0
Övriga rörelsekostnader	-0,7	-1,5	-2,2	-2,7
Summa rörelsens kostnader	-44,6	-65,3	-164,2	-201,0
Rörelseresultat	20,5	-27,8	13,5	-80,5
Finansiella intäkter	1,0	-1,0	5,0	0,8
Finansiella kostnader	-0,8	-0,3	-2,1	-0,5
Resultat före skatt	20,7	-29,1	16,4	-80,2
Inkomstskatter	-2,8	-	-2,8	-
Periodens resultat	17,9	-29,1	13,6	-80,2

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag

	2024	2023
Tillgångar	31-dec	31-dec
Anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingsutgifter	34,5	27,6
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0,5	0,5
Materiella anläggningstillgångar	2,5	0,5
Andelar i koncernföretag	8,4	8,4
Summa anläggningstillgångar	45,9	37,0
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	7,9	9,4
Fordringar på koncernföretag	66,0	10,6
Upparbetad men ej fakturerad royaltyintäkt	6,6	16,7
Uppskjuten skattefordran	6,2	-
Övriga kortfristiga fordringar	5,1	5,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4,7	5,3
Summa kortfristiga fordringar	96,5	47,3
Kassa och bank	70,2	2,6
Summa omsättningstillgångar	166,7	49,9
SUMMA TILLGÅNGAR	212,6	86,9
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	168,6	24,7
Kortfristiga skulder		
Checkkredit	11,5	20,8
Leverantörsskulder	5,9	7,5
Skatteskuld	4,0	-
Övriga kortfristiga skulder	6,3	5,8
Skulder till koncernföretag	1,8	4,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14,5	23,7
Summa kortfristiga skulder	44,0	62,2
Summa eget kapital och skulder	212,6	86,9
	2024	2023
Förändring i moderbolagets egna kapital	31-dec	31-dec
Ingående balans	24,7	59,9
Periodens resultat	13,6	-80,2
Nyemission	130,3	45,0
Summa eget kapital	168,6	24,7

Moderbolagets kassaflödesanalyser i sammandrag

(Mkr)	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	19,1	-25,3	21,1	-68,8
Förändringar i rörelsekapital				
Förändring/ökning (-) av rörelsefordringar	-20,3	1,2	-43,0	-14,1
Förändring/ökning (+) av rörelseskulder	1,2	12,4	-13,0	13,8
Summa förändring av rörelsekapitalet	-19,1	13,6	-56,0	-0,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0,0	-11,7	-34,9	-69,1
Investeringsverksamheten				
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5,8	-5,0	-19,1	-15,7
Operativt kassaflöde	-5,8	-16,7	-54,0	-84,8
Finansiering				
Nyemission	98,4	-	130,3	-
Konvertibellån	-	-	-	45,0
Upptagande av lån	5,3	23,6	45,0	23,6
Amortering av lån	-29,5	-3,2	-54,3	-2,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	74,2	20,4	121,0	65,7
Periodens kassaflöde	68,4	3,7	67,0	-19,1
Likvida medel vid periodens början	1,3	0,0	2,6	21,0
Kursdifferens i likvida medel	0,5	-1,1	0,6	0,7
Likvida medel vid periodens slut	70,2	2,6	70,2	2,6

Not 1 Allmän information

Delårsrapporten omfattar moderföretaget Dirac Research AB (publ), organisationsnummer 556612–5067 samt dess dotterföretag. Dirac Research AB är ett moderbolag registrerat i Sverige med säte i Uppsala med adress Dragarbrunnsgatan 73, 753 20 Uppsala. Moderbolagets och dess dotterbolags verksamhet omfattar de helägda dotterföretagen Dirac Research Denmark ApS, Dirac Shanghai WOFE, Dirac Research Germany GmbH. Samt Dirac Technical Service (Shenzhen) Co Ltd.

Not 2 Redovisningsprinciper

Koncernen tillämpar IFRS (International Financial Reporting Standards) som de antagits av Europeiska unionen. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats enligt årsredovisningslagen 9 kapitlet och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten ska läsas tillsammans med årsredovisningen för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023. Redovisningsprinciperna är i överensstämmelse med de principer som tillämpades föregående räkenskapsår.

Not 3 Nettoomsättning

Intäkter från avtal med kunder

	2024	2023	2024	2023
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Royaltyintäkter	43,2	26,8	149,5	113,3
Licensintäkter	13,4	10,7	28,6	32,5
Konsultintäkter från NRE (Non-Recurring Engineering)	10,4	6,0	21,8	9,3
Summa	67,1	43,5	200,0	155,1

Royaltyintäkterna under kvartal uppgår till 43,2 (26,8) Mkr, en ökning med 61 procent. Royaltyintäkterna helåret 2024 uppgår till 149,5 (113,3) Mkr, en ökning med 32 procent då allt fler bilarmodeller med Diracs mjukvara kommit i produktion.

Licensintäkterna under kvartalet uppgår till 13,4 (10,7) Mkr, en ökning med 25 procent och helåret 2024 till 28,6 (32,5) Mkr, en minskning med 12 procent. Under 2024 ingår endast intäkter från vår konsumentaffär i licensintäkter. Under 2023 var även ett fastpriskontrakt om 0 Mkr i kvartalet och 10,5 Mkr helåret 2024 till en mobilkund klassificerat som licensintäkt, detta kontrakt avslutades under september 2023.

Vår konsumentaffär omsatte under kvartalet 13,4 (10,7) Mkr, en ökning med 25 procent och helåret 2024 28,6 (23,8) Mkr, en ökning med 20 procent. Detta i linje med vår strategi att öka vår konsumentaffär inom Home Audio.

Våra NRE-intäkter uppgår under kvartalet till 10,4 (6,0) Mkr, en ökning med 73 procent och helåret 2024 till 21,8 (9,3) Mkr, en ökning med 134 procent. Detta på grund utav fler pågående integrationsprojekt med kund. Även detta i linje med vår strategi att få ut Dirac i allt fler bilmodeller och det kommer även visa sig genom högre royaltyintäkter framgent.

Koncernen i sammandrag	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023	2022	2022
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3
Nettoomsättning, Mkr	67,1	46,4	42,6	43,9	43,5	37,6	35,8	38,2	33,8	24,5
Försäljningstillväxt, %	54%	23%	19%	15%	29%	54%	78%	101%	44%	109 % *
Rörelseresultat före avskr. (EBITDA), Mkr	16,5	10,1	2,5	4,9	-19,6	-10,5	-18,1	-8,7	-13,8	-13,9
Rörelseresultat, Mkr	11,2	4,3	-2,5	0,3	-24,6	-15,6	-23,3	-14,1	-18,2	-18,2
Rörelsemarginal, EBIT %	17%	9%	-6%	1%	-56%	-42%	-65%	-37%	-54%	-74%
Periodens resultat, Mkr	8,5	3,0	-3,4	0,9	-25,9	-15,8	-22,1	-13,9	-19,7	-17,3
Resultat per aktie, kr	0,96	0,35	-0,41	0,12	-3,57	-2,18	-3,04	-1,92	-2,71	-2,38
Operativt kassaflöde per aktie, kr	0,79	-0,84	-2,91	0,00	-2,51	-2,10	-2,42	-2,59	-3,36	-3,13
Eget kapital per aktie, kr	18,49	7,98	7,70	7,46	4,92	8,57	10,77	13,82	9,53	12,51
Soliditet, %	68%	41%	43%	62%	34%	63%	70%	73%	64%	72%
Antal anställda per periodens utgång, st.	95	95	93	92	101	101	101	95	92	78
Genomsnittligt antal aktier i perioden, st.	8 835 323	8 505 266	8 426 718	7 769 158	7 258 393	7 258 393	7 258 393	7 258 393	7 258 393	7 258 393
Antal aktier vid periodens utgång, st.	9 495 437	8 505 266	8 505 266	8 387 444	7 258 393	7 258 393	7 258 393	7 258 393	7 258 393	7 258 393

*Exklusive engångsintäkt under 2021 om 17,5 mkr avseende avslutandet av det exklusiva avtalet med Harman&Kardon.

Definition av nyckeltal

Nyckeltal	Beskrivning
Försäljningstillväxt	Nettoomsättning i perioden minus nettoomsättning föregående period dividerat med nettoomsättning i föregående period.
Bruttovinst	Omsättningen i perioden minus kostnad för sålda produkter.
Bruttovinstmarginal, %	Bruttovinsten i perioden dividerat med omsättningen.
Rörelseresultat, EBIT	Earnings before interest and taxes. Resultat före finansnetto och skatter.
Rörelsemarginal, EBIT, %	Rörelseresultatet före finansnetto och skatter dividerat med nettoomsättning.
EBITDA	Earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization. Resultat före finansnetto, skatter och avskrivningar samt nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar.
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier i perioden
Operativt kassaflöde per aktie, kr	Operativt kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal aktier i perioden
Eget kapital per aktie, kr	Eget kapital på balansdagen justerat för ej registrerat aktiekapital dividerat med registrerat antal aktier på balansdagen
Soliditet, %	Eget kapital dividerat med balansomslutning.



info@dirac.com
+46 184108210
Dragarbrunnsgatan 73
75320 Uppsala, Sweden