



Delårsrapport

Januari – mars 2024



XMReality delårsrapport, koncernöversikt januari – mars 2024

Den totala orderingången för Q1 2024 har ökat med 54 procent jämfört med Q1 2023. Nettoomsättningen minskade emellertid jämfört med året innan och även bolagets ARR sjönk något, båda som ett resultat av fortsatt nedskalning hos vissa större kunder som inte har samma licensbehov som under pandemin. Bolagets åtgärder för att minska kostnadsbasen som implementerades under slutet av 2023 ger nu resultat i form av 20 procent lägre kostnader för Q1 2024 jämfört med Q1 2023.

Kvartalet januari - mars 2024, koncernen

- Nettoomsättningen uppgick till 4 710 (5 122) TSEK
- Kostnaderna uppgick till -11 615 (-14 603) TSEK
- Rörelseresultatet före skatt blev -4 278 (-6 593) TSEK
- Kassaflödet blev -890 (15 647) TSEK och soliditeten var vid periodens slut 7,3 (51,5) procent

Orderingången under kvartalet var högre än motsvarande nivå Q1 2023 och ökade med 54 procent till 6 350 (4 129) TSEK. Nettoomsättningen minskade med 8 procent till 4 710 (5 122) TSEK jämfört med föregående år. De årliga återkommande intäkterna (ARR) minskade och uppgick till 16 044 (16 849) TSEK jämfört med Q4 2023. Den absoluta merparten av intäkterna är fortsatt återkommande mjukvaruprenumerationer. Bruttomarginalen ligger kvar på en hög nivå, 97 (97) procent för kvartalet. Orderstocken, orderingång som kvarstår att redovisa som intäkt, ökade till 12 472 (10 895) TSEK jämfört med Q4 2023.

Bolagets mål

XMRealitys finansiella mål, att i slutet av 2024 börja generera positivt kassaflöde, kvarstår.

Noterbara händelser

Noterbara händelser under kvartalet

- XMReality informerade att bolagets CFO, Lotta Ekerbring, har meddelat sin avsikt att gå i pension. Lotta Ekerbring har varit CFO hos XMReality sedan 2022 och kommer under våren 2024 lämna sitt uppdrag. Lotta ersätts av Frida Finér, som efter överlämning formellt tillträder den 2 april.
- XMReality har bytt Certified Adviser till Carnegie Investment Bank AB.
- XMReality har tecknat ett nytt kundavtal med Kloppenbergs, ett dotterbolag till Middleby Corporation.
- Sumitomo (SHI) Demag Plastics Machinery North America tecknar avtal med XMReality för att stärka sin kundsupport.
- XMReality expanderar inom NIBE genom implementation hos KNV Energietechnik GmbH, ett NIBE-ägt bolag.



Noterbara händelser efter kvartalet

- XMReality AB (publ) – uppdatering avseende bolagets rörelsekapitalbehov.
- XMReality implementeras av Amico Group of Companies, en tillverkare och global distributör av utrustning inom sjukhusbranschen.
- Styrelsen i XMReality AB (publ) har beslutat att upprätta en kontrollbalansräkning. Beslutet har tagits av försiktighetsskäl och styrelsen förväntar sig att aktiekapitalet är intakt

VD kommenterar

Trots en nu mindre kostym har bolaget en fortsatt stark output och vi har en bra plan för att ta oss till vårt mål 2024.



Vi inleder 2024 med ett bra kvartal vad gäller ordergång. Ordergången för Q1 2024 är upp 54 procent jämfört med Q1 2023 och justerar vi för den stora affär som vi pratade om i förra kvartalet så är ordergången fortfarande upp en bit över 10 procent jämfört med 2023. Detta till trots så har vi, på grund av efterhängande covid-effekter, något lägre ARR. Vi ser att effekterna från Covid avtar, men det har hållit i sig längre än vad vi tidigare hade prognostiserat.

Vi har också börjat se resultatet av våra besparingar i form av betydligt lägre kostnader under årets första kvartal. De operationella kostnaderna är ned mer än 50 procent jämfört med samma kvartal 2023 och vi kommer under året fortsätta jobba aktivt med bolagets kostnader för att ta oss mot vårt mål om positivt kassaflöde. Jag kan dessutom notera att organisationen, trots dessa besparingar, levererar utmärkt på alla fronter.

Vad gäller kundtillväxten så ligger den i linje med vad vi kommunicerat tidigare; vi tar in nya affärer i bra takt. Under kvartalet fick vi 16 nya kunder och om vi fortsätter i samma tempo framgent kommer vi utan tvekan överträffa förra årets utfall. Glädjande är att XMReality Inc. nu står för mer än hälften av vår nyförsäljning och det bekräftar att vi hittat rätt säljstrategi för den amerikanska marknaden.

Som en följd av den nya strategin är storleken på de nya kundkontrakten något lägre än historiskt, men med mycket god tillväxtpotential. Flera av kunderna som vi tog in under 2023 har redan valt att öka antalet licenser och vi ser även att de kunder som har ett aktivt användande är mer

benägna att rekommendera oss inom sitt nätverk. Något som i sin tur hjälper oss att generera ännu fler affärer.

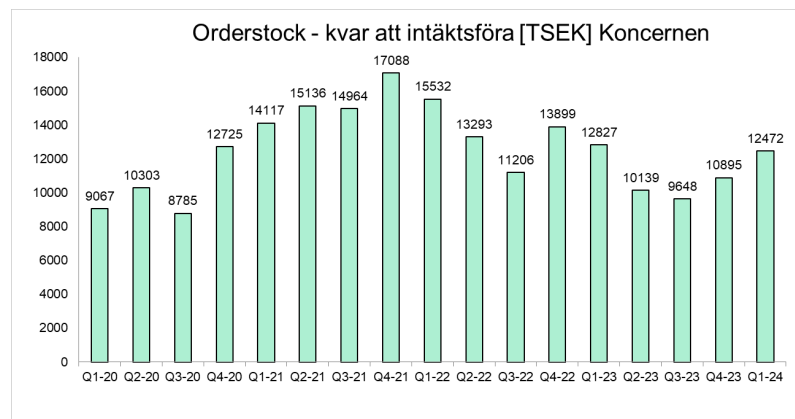
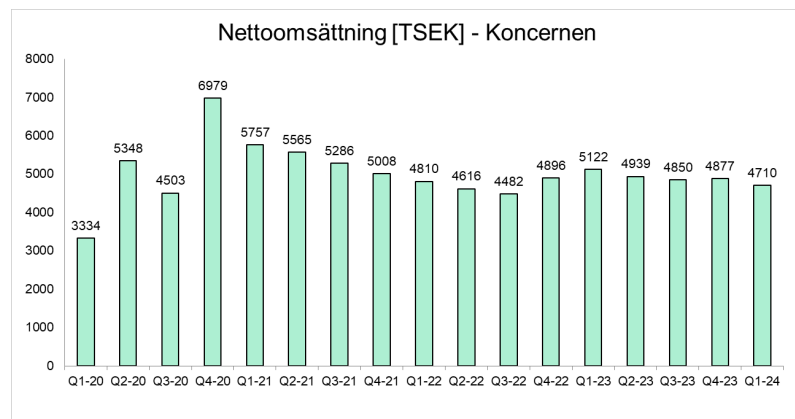
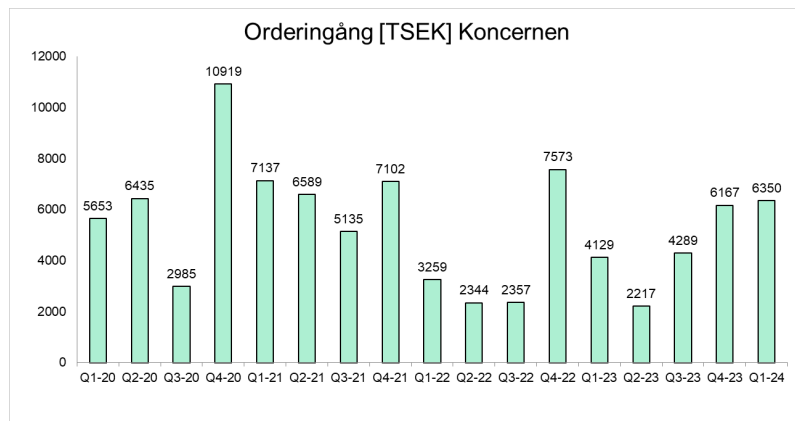
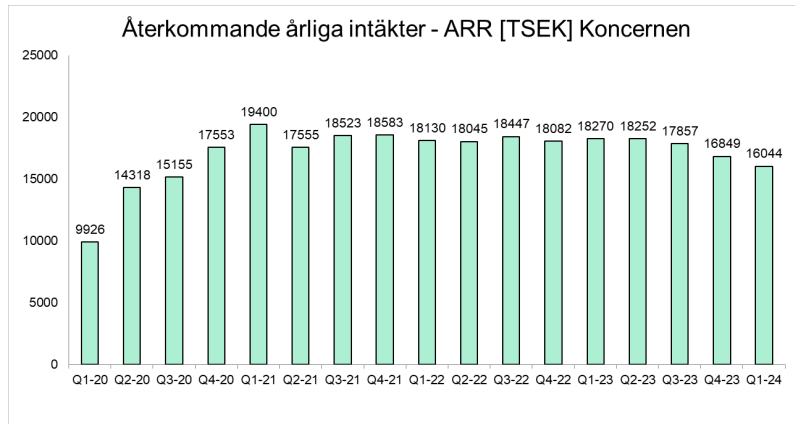
Vi noterar en fortsatt ökad användning av XMReality hos våra kunder, det vill säga att antalet samtal som görs med lösningen ökar. När vi analyserat drivkrafterna bakom detta ser vi att det dels har mycket med de nya kunderna att göra, samt att vi på flera sätt förbättrat upplevelsen i tjänsten och har lagt till funktioner för att nya användare ännu enklare ska kunna komma igång med att göra samtal.

Bland annat har vi lanserat flera funktioner för att förenkla onboarding i produkten och sänka trösklarna för att göra sitt första riktiga samtal. Kopplat till dessa funktioner som förbättrar onboarding har vi även re-lanserat möjligheten att testa och utvärdera tjänsten utan kostnad. Något som vi ser som en konkurrensfördel då vi är bland de första inom vår marknad med att erbjuda detta samtidigt som vi ser trenden att kunderna vill göra allt större del av sin köpresa online.

Vi har som kommunicerat ett behov av kapitaltillskott innan vi har nått ett positivt kassaflöde och styrelsen arbetar aktivt för att säkra vår position och finansiering framåt.

Med alla dessa aktiviteter i full gång ser vi ett starkt och ökande värde i vår produkt och erbjudande och fortsätter vår resa mot att bli kassaflödespositiva.

Andreas Jonsson, VD
Linköping 22 april, 2024



Ekonomiskt underlag till Delårsrapport, januari - mars 2024

Koncernens resultaträkningar i sammandrag (TSEK)

	januari - mars		Helår
	2024	2023	2023
Nettoomsättning	4 710	5 122	19 788
Aktiverat arbete för egen räkning	2 424	2 807	9 572
Övriga rörelseintäkter	202	80	471
Summa intäkter	7 335	8 010	29 831
Råvaror och förnödenheter	-137	-160	-915
Övriga externa kostnader	-2 507	-4 668	-17 175
Personalkostnader	-7 185	-8 189	-36 685
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 497	-1 351	-5 784
Övriga rörelsekostnader	-59	-37	-319
Rörelseresultat	-4 049	-6 396	-31 046
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	1	191
Räntekostnader och liknande resultatposter	-231	-198	-441
Resultat efter finansiella poster	-4 278	-6 593	-31 297
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat	-4 278	-6 593	-31 297
Resultat per aktie, före utspädning (SEK) ¹	-0,04	-0,08	-0,35
Resultat per aktie, efter utspädning efter periodens utgång ¹	-0,04	-0,08	-0,34

¹ Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 10.

Koncernens balansräkningar i sammandrag (TSEK)

	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	20 974	17 641	20 030
Inventarier, verktyg och installationer	75	126	91
Summa anläggningstillgångar	21 049	17 767	20 121
Omsättningstillgångar			
Varulager	348	199	358
Kortfristiga fordringar	6 621	5 925	5 040
Kassa och bank	1 029	23 443	1 980
Summa omsättningstillgångar	7 998	29 567	7 378
Summa tillgångar	29 047	47 334	27 499
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	2 127	24 387	6 752
Långfristiga skulder ²	1 250	2 917	1 667
Kortfristiga skulder ²	25 670	20 030	19 080
Summa eget kapital och skulder	29 047	47 334	27 499
² varav räntebärande skulder	2 917	4 583	3 333
Ställda säkerheter	5 000	5 000	5 000
Varav i eget förvar	0	0	0
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag (TSEK)

	januari - mars		Helår 2023
	2024	2023	
Belopp vid periodens ingång	6 752	31 169	31 169
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	-288	-185	6 865
Valutakursdifferens	-59	-4	15
Periodens resultat	-4 278	-6 593	-31 297
Belopp vid periodens utgång	2 127	24 387	6 752

Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 10.

Koncernens kassaflödesanalys (TSEK)

	januari – mars		Helår
	2024	2023	2023
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-2 979	-5 331	-25 824
Förändringar av rörelsekapitalet ³	5 217	21 085	21 083
Rörelsens kassaflöde	2 239	15 754	-4 741
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 424	-2 835	-9 622
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-705	2 731	8 532
Periodens kassaflöde	-890	-15 650	-5 832
Valutakursdifferens i likvida medel	-61	-4	15
Likvida medel vid periodens början	1 980	7 796	7 796
Likvida medel vid periodens slut	1 028	23 443	1 980

³Beloppet innehåller 19 307 i slutbetalning av nyemissionen under januari 2023.

Moderbolagets resultaträkningar i sammandrag (TSEK)

	januari - mars		Helår
	2024	2023	2023
Nettoomsättning	4 689	5 188	19 565
Aktiverat arbete för egen räkning	2 424	2 807	9 572
Övriga rörelseintäkter	202	80	488
Summa intäkter	7 314	8 076	29 625
Råvaror och förnödenheter	-137	-160	-797
Övriga externa kostnader	-4 700	-6 336	-24 289
Personalkostnader	-5 152	-7 205	-29 635
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 493	-1 351	-5 772
Övriga rörelsekostnader	-59	-37	-319
Rörelseresultat	-4 227	-7 014	-31 186
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	1	191
Räntekostnader och liknande resultatposter	-231	-198	-441
Resultat efter finansiella poster	-4 456	-7 210	-31 437
Erhållna koncernbidrag	0	0	0
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat	-4 456	-7 210	-31 437
Resultat per aktie, före utspädning (SEK) ⁴	-0,04	-0,09	-0,35
Resultat per aktie, efter utspädning ⁴	-0,04	-0,09	-0,34

⁴ Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 10

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag (TSEK)

	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	20 974	17 641	20 030
Inventarier, verktyg och installationer	39	99	54
Finansiella anläggningstillgångar	51	51	51
Summa anläggningstillgångar	21 065	17 790	20 134
Omsättningstillgångar			
Varulager	348	199	358
Kortfristiga fordringar	5 667	5 386	4 595
Kassa och bank	949	22 521	1 832
Summa omsättningstillgångar	6 964	28 106	6 785
Summa tillgångar	28 028	45 896	26 919
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 757	23 677	6 501
Långfristiga skulder ⁵	1 300	2 967	1 717
Kortfristiga skulder ⁵	24 972	19 253	18 701
Summa eget kapital och skulder	28 028	45 896	26 919
⁵ varav räntebärande skulder	2 917	4 583	3 333
Ställda säkerheter	5 000	5 000	5 000
Varav i eget förvar	0	0	0
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Förändringar i moderbolagets eget kapital i sammandrag (TSEK)

	januari – mars		Helår
	2024	2023	2023
Belopp vid periodens ingång	6 501	31 073	31 073
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	-288	-185	6 865
Periodens resultat	-4 456	-7 210	-31 437
Belopp vid periodens utgång	1 757	23 677	6 501

Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 10.

Moderbolagets kassaflödesanalys (TSEK)

	januari - mars		Helår
	2024	2023	2023
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-3 161	-5 949	-25 976
Förändringar av rörelsekapitalet ⁶	5 406	21 525	21 827
Rörelsens kassaflöde	2 245	15 576	-4 149
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 424	-2 807	-9 572
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-705	2 731	8 532
Periodens kassaflöde	-883	15 500	-5 189
Likvida medel vid periodens början	1 832	7 021	7 021
Likvida medel vid periodens slut	949	22 521	1 832

⁶Beloppet innehåller 19 307 i slutbetalning av nyemissionen under januari 2023.

Antal aktier i Koncernen och i Moderbolaget

	januari – mars		Helår
	2024	2023	2023
Genomsnittligt antal aktier under perioden ⁷	104 987 931	84 792 469	90 355 238
Antal aktier vid periodens utgång ⁷	104 987 931	88 475 269	104 987 931

⁷Nyemission om 36 828 000 aktier registrerades i januari 2023

⁷Nyemission om 2 677 778 aktier registrerades i juni 2023

⁷Nyemission om 13 834 884 aktier registrerades i november 2023

Koncernens finansiella utveckling i sammandrag (TSEK)

Nedan sammanfattas koncernens finansiella utveckling för åren 2020 – 2024. Samtliga uppgifter för verksamhetsåren 2020–2021 (proforma) baseras på material hämtat från moderbolagets officiellt publicerade årsredovisningar samt dotterbolagens redovisningar omräknade till koncernnivå.

	jan - mar	Helår			
	2024	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	4 710	19 788	18 804	21 616	20 164
Rörelseresultat före finansiella poster	-4 049	-31 046	-36 774	-33 662	-24 420
Resultat efter finansiella poster	-4 278	-31 297	-36 751	-33 672	-24 471
Skatt	0	0	0	-15	-35
Resultat efter skatt	-4 278	-31 297	-36 751	-33 687	-24 506
Vinstmarginal, %	Neg	Neg	neg	neg	neg
Immateriella anläggningstillgångar	20 974	20 030	16 167	10 430	13 452
Materiella anläggningstillgångar	75	91	116	148	355
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Varulager	348	358	240	395	255
Kortfristiga fordringar	6 621	5 040	28 749	7 993	8 934
Kassa, bank	1 029	1 980	7 796	45 143	18 714
Eget kapital	2 127	6 752	31 169	45 315	24 999
Långfristiga skulder	1 250	1 667	0	0	0
Kortfristiga skulder	25 670	19 080	21 900	18 793	16 711
Balansomslutning	29 047	27 499	53 069	64 109	41 710
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	7,3	24,6	58,7	70,7	59,9
Skuldsättningsgrad, ggr	1,37	0,49	0,00	0,00	0,01
Räntetäckningsgrad, %	neg	neg	neg	neg	neg
Kassalikviditet, %	29,8	36,8	166,9	282,7	165,5
Antalet anställda (perioden slut)	19	29	30	26	20
Investeringar					
Immateriella anläggningstillgångar	2 424	9 572	11 713	2 211	2 224
Materiella anläggningstillgångar	0	50	58	59	139
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	-8
Vinst per aktie, före utspädning SEK	-0,04	-0,35	-0,90	-0,85	-0,79
Vinst per aktie, efter utspädning efter periodens utgång	-0,04	-0,34	-0,87	-0,82	-0,72
Genomsnittligt antal aktier under perioden	104 987 931	90 355 238	41 008 169	39 630 740	31 063 699
Antal aktier vid periodens slut	104 987 931	104 987 931	51 647 269	40 920 000	34 100 000

Definition av nyckeltal

Vinstmarginal	Resultat efter finansnetto dividerat med omsättningen
Eget kapital	Summa aktiekapital, bundna reserver och fritt eget kapital
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	Resultat före räntekostnader dividerat med genomsnittligt totalt kapital
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen
Skuldsättningsgrad	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital
Räntetäckningsgrad	Resultat före räntekostnader dividerat med räntekostnader
Vinst per aktie	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier
Kassalikviditet	Kassa och omsättningstillgångar exkl. varulager dividerat med korta skulder
ARR (<u>A</u> n <u>n</u> ual <u>R</u> ecurring <u>R</u> evenue)	Värdet representerar den årligen återkommande intäkten från tecknade prenumerationsavtal.
Koncernen	Moderbolaget (XMReality AB publ.) och samtliga dotterbolag, XMReality Inc. samt XMReality Värdepapper AB
Moderbolaget	XMReality AB (sverigebolaget)
Churn	Värdet av avslutade prenumerationer i förhållande till totala årliga återkommande intäkter (ARR)
Upsales	Tillkommande prenumerationsförsäljning (ARR) hos befintlig kund
Contraction	Reduktion av befintlig prenumeration (ARR) hos befintlig kund

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1. Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med tidigare rapporterade perioder. Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärdet om inget annat ej anges. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på XMReality. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. För utförligare beskrivning av risker hänförliga till Bolaget och dess aktier hänvisas till den senaste Annual Report tillgänglig på www.xmreality.com/investerare/.

Som offentliggjorts den 12 april 2024 är nuvarande tillgängliga finansiering inte tillräcklig för att säkerställa fortsatt drift. Styrelsen och ledningen arbetar aktivt med att utvärdera olika alternativ till ytterligare finansiering framåt och bedömer att bolaget har goda förutsättningar att säkerställa detta.

Skulle avgörande förutsättningar ej infrias, föreligger en risk rörande bolagets fortsatta drift. Bolaget bedömer med beaktande av framtida sannolik finansiering att antagandet om fortsatt drift är uppfyllt.

Som offentliggjorts den 19 april 2024 har styrelsen av försiktighetsskäl beslutat om att upprätta en kontrollbalansräkning. Styrelsens förväntan är dock att aktiekapitalet är intakt med tanke på de övervärden som bedöms finnas i bolagets immateriella tillgångar.

Aktien

Moderbolaget XMReality AB (publ) aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market. Aktiens kortnamn är XMR och ISIN-kod SE0009664188. Vid periodens slut uppgick antalet aktier i XMReality AB (publ.) 104 987 931.

Granskning av revisor

Denna årsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

Avlämnande av delårsrapport

Styrelsen och verkställande direktören intygar och försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt över koncernens verksamhet, ställning och resultat.

Linköping 2024-04-22

Styrelsen i XMReality AB (publ)

Finansiell kalender:

Q1 rapport 2024	måndagen den 22 april, 2024
Presentation av årsredovisning 2023	onsdagen den 5 juni, 2024
Årsstämma	torsdagen den 27 juni, 2024
Q2 rapport 2024	onsdagen den 28 augusti, 2024
Q3 rapport 2024	torsdagen den 24 oktober, 2024
Bokslutskommuniké 2024	torsdagen den 13 februari, 2025

Samtliga rapporter och analyser publiceras på www.xmreality.com/investerare/. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 22 april 2024, 8.30 CEST.

Kontaktperson hos XMReality

Andreas Jonsson, VD
Telefon: +46 70 724 03 29
E-post: andreas.jonsson@xmreality.com