

DELÅRSRAPPORT

JULI - SEPTEMBER 2017



XMReality AB (publ), Delårsrapport juli - september 2017

XMReality ökade omsättningen och antalet kunder. Samtidigt accelererade bolaget sina investeringar i nästa generations programvaruplattform och stärkte organisationen i syfte att skapa förutsättningar för kraftfull tillväxt inom kunskapsöverföring med hjälp av Augmented Reality (AR).

Kvartalet juli - september 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 1 635 TSEK (1 236 TSEK).
- Kostnaderna uppgick till -8 605 TSEK (-3 711 TSEK).
- Resultatet blev -5 147 TSEK (-1 989 TSEK).
- Kassaflödet blev -6 494 TSEK (-3 522 TSEK) och soliditeten var vid periodens slut 88,9 (70,5) procent.

Under perioden har omsättningen ökat med drygt 30 procent jämfört med föregående år, därtill har orderingången varit fortsatt stark. Bruttomarginalen ökade till 56 (28) procent som en effekt av ökad mjukvaruförsäljning.

Delåret januari – september 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 3 948 TSEK (4 019 TSEK).
- Kostnaderna uppgick till -24 006 TSEK (-11 276 TSEK).
- Resultatet blev -14 767 TSEK (-5 491 TSEK).
- Kassaflödet blev 34 309 TSEK (3 271 TSEK).

Bolaget periodiserar förutbetalda prenumerationsintäkter och hyror av hårdvara med lika delar över perioden. Kassaflödesmässigt påverkas Bolaget positivt i anslutning till ordertecknandet men den resultatmässiga effekten av tagna ordrar får däremot ett begränsat genomslag under perioden, något som kortsiktigt påverkat såväl redovisad soliditet som resultat. Hårdvaruförsäljning intäktförs då varorna levererats.

Väsentliga händelser under kvartalet juli - september 2017

- Atlas Copco Rock Drills utökade samarbetet med XMReality
- Global fordonstillverkare inledde samarbete med XMReality
- XMReality förberedde lansering av en omfattande uppdatering av sin programvara XMReality Remote Guidance™ som använder AR för kunskapsöverföring.
- Henrik Krohn ny COO på XMReality

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- XMReality utökade internationellt samarbete med Siemens Industrial Turbomachinery AB
- Per Unell ny CTO på XMReality
- Lansering av den nya generationen av programvara planerad till mitten på november

VDs kommentar



VD Johan Castevall

Tillväxt och ökad ordergång

Kombinationen av affärer från nya och befintliga kunder bidrog till att vi växte med drygt 30 procent under tredje kvartalet, jämfört med motsvarande period föregående år. Förutom att intäkterna växte under kvartalet såg vi en tydlig, positiv trend även avseende ordergången.

Kunderna fortsätter växa med XMReality Remote Guidance™

XMReality har några av världens största, globala industriföretag som kunder. Vi ser en tydlig trend att dessa bolag tar ett första investeringsbeslut för att testa vår teknologi för att sedan successivt inleda utrustning i större omfattning. Ett av flera exempel på detta är Siemens Industrial Turbomachinery AB, som lade order för att utrusta sin organisation för fortsatt tillväxt med XMReality Remote Guidance.

Årets användarkonferens gav genomgående en god återkoppling från deltagarna, såväl för konferensens innehåll som utbytet med andra användare.

Fördjupad strategisk inriktning mot programvara

Under perioden har bolagets strategiska inriktning förtydligats och vårt programvarufokus har förstärkts ytterligare.

Lansering av ny generation av programvara

I mitten på november kommer nästa generation av Bolagets programvara att lanseras. Denna kommer att göra det lättare att implementera nya AR-funktioner i vår programvara. Det blir enklare att installera programvaran i stor skala. Möjligheten att nyttja XMReality Remote Guidance som stöd breddas till fler användningsområden utöver effektivisering av service- och underhållsarbete. Med vår nya generation av programvara tar vi dessutom ett avgörande steg och öppnar upp för att inleda nya, och för våra kunder, spännande samarbeten.

Fortsätter bygga organisation för tillväxt

Vi fortsätter att investera och leverera på den strategiska plan vi har för kraftfull tillväxt. För ett snabbväxande teknologiföretag är teamet och organisationsbyggnaden avgörande. Rekryteringen av CTO är ett viktigt led i detta arbete. Bolaget har vidare inlett rekryteringen av en strategisk säljledningsresurs i syfte att maximera kundvärdet som vår nya programvara kan möjliggöra.

Avslutningsvis kan jag konstatera att med en tydligt förbättrad ordergång i slutet på tredje kvartalet, en lansering av vår nya generation programvara i närtid och ett allt starkare team, börjar vi bli väl rustade för tillväxt.

Johan Castevall, VD
Linköping 31 oktober, 2017

Resultaträkningar (TSEK)

	Januari – September		Juli-September		Helår
	2017	2016	2017	2016	2016
Nettoomsättning	3 948	4 019	1 635	1 236	5 154
Aktiverat arbete för egen räkning	5 147	1 628	1 679	486	2 999
Övriga rörelseintäkter	144	138	144	0	266
Summa intäkter	9 239	5 785	3 458	1 722	8 419
Råvaror och förnödenheter	-1 723	-2 795	-718	-890	-4 273
Övriga externa kostnader	-12 022	-3 749	-4 426	-969	-5 659
Personalkostnader	-9 394	-4 732	-2 942	-1 852	-7 469
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-858	0	-518	0	-996
Övriga rörelsekostnader	-9	0	-1	0	0
Rörelseresultat	-14 767	-5 491	-5 147	-1 989	-9 976
Ränteintäkter och liknande resultatposter	11	18	0	22	72
Räntekostnader och liknande resultatposter	-92	-104	-37	-34	-137
Resultat efter finansiella poster	-14 848	-5 577	-5 184	-2 001	-10 041
Skatt på periodens resultat ¹	-	-	-	-	0
Periodens resultat	-14 848	-5 577	-5 184	-2 001	-10 041
Nettoresultat/aktie (kr)	neg	neg	neg	neg	neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden ²	12 692 393	6 811 148	14 607 982	8 368 420	6 023 955
Antal aktier vid periodens utgång ²	14 607 982	8 368 420	14 607 982	8 368 420	8 368 420
Genomsnittligt antal aktier, efter full utspädning, under perioden ²	13 256 679	7 054 871	15 387 982	8 638 420	6 254 395
Antal aktier, efter full utspädning, vid periodens utgång ²	15 387 982	8 638 420	15 387 982	8 638 420	8 638 420

¹ Skatt beräknas endast på helårsresultatet i samband med årsbokslut.

² Omräknat efter split 20:1 registrerad 21 januari 2017.

Balansräkningar (TSEK)

	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	11 741	6 220	6 595
Maskiner och tekniska anläggningar	763	0	901
Inventarier, verktyg och installationer	610	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	0	25	25
Summa anläggningstillgångar	13 114	6 245	7 521
Omsättningstillgångar			
Varulager	725	2 349	587
Kortfristiga fordringar	2 553	2 446	2 297
Kassa och bank	56 409	4 455	22 100
Summa omsättningstillgångar	59 687	9 250	24 984
Summa tillgångar	72 801	15 495	32 505
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	64 719	10 929	26 556
Långfristiga skulder	1 717	2 602	2 428
Kortfristiga skulder ³	6 365	1 964	3 521
Summa eget kapital och skulder	72 801	15 495	32 505
³ varav räntebärande skulder	725	225	225
Ställda säkerheter	3 700	3 700	3 700
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Förändringar i eget kapital (TSEK)

	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Belopp vid periodens ingång	26 556	2 749	2 749
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	53 011 ⁷	13 750 ⁵	33 848 ^{5,6}
Optionslikvid		7	
Periodens resultat	-14 848	-5 577	-10 041
Belopp vid periodens utgång	64 719	10 929	26 556
Genomsnittligt antal aktier under perioden ⁴	12 692 393	8 368 420	6 023 955 ^{5,6}
Antal aktier vid periodens utgång ⁴	14 607 982	8 368 420	8 368 420 ^{5,6}
Genomsnittligt antal aktier, efter full utspädning, under perioden ⁴	13 256 679	8 638 420	6 254 395 ^{5,6}
Antal aktier, efter full utspädning, vid periodens utgång ⁴	15 387 365	8 638 420	8 638 420 ^{5,6}

⁴ Omräknat efter split 20:1 registrerad 21 januari 2017.

⁵ Nyemission om 2 889 200 aktier registrerade 11 maj 2016 samt 345 940 aktier tecknade mot konvertibelt skuldebrev registrerade 12 maj 2016

⁶ Nyemission om 1 860 000 aktier tecknade i december, registrerade 21 januari 2017

⁷ Nyemission om 4 379 562 aktier tecknade i april och registrerade vid två tillfällen, 21 april respektive 1 juni 2017.

Kassaflödesanalyser (TSEK)

	Januari - September		Juli - September		Helår 2016
	2017	2016	2017	2016	
Den löpande verksamheten					
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-14 620	-4 897	-4 918	-2 022	-10 085
Förändringar av rörelsekapitalet	1 860	-2 477	590	-958	1 002
Rörelsens kassaflöde	-12 760	-7 374	-4 328	-2 980	-8 154
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 732	-1 628	-2 069	-486	-2 904
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	52 801	12 273	-97	-56	31 974
Periodens kassaflöde	34 309	3 271	-6 494	-3 522	20 916
Likvida medel vid periodens början ⁸	22 100	1 184	62 903	7 977	1 184
Likvida medel vid periodens slut⁸	56 409	4 455	56 409	4 455	22 100

⁸ Utöver likvida medel vid periodens slut förfogade bolaget, fram till den 30 juni 2017, över en checkräkningskredit uppgående till 1 500 TSEK.

Finansiell utveckling i sammandrag (TSEK)

Nedan sammanfattas XMReality AB (publ) finansiella utveckling för perioden januari – september 2017 samt för helåren 2014 – 2016. Samtliga uppgifter verksamhetsåret 2014-16 baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

	Jan – Sept 2017	2016	2015	2014
Nettoomsättning	3 948	5 155	3 532	816
Rörelseresultat	-14 767	-9 976	-4 195	-3 943
Resultat efter finansiella poster	-14 848	-10 041	-4 275	-3 956
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg	neg
Immateriella anläggningstillgångar	11 741	6 595	4 592	2 471
Materiella anläggningstillgångar	1 373	901	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	0	25	25	25
Varulager	725	587	1 589	251
Kortfristiga fordringar	2 553	2 297	1 592	758
Kassa, bank	56 409	22 100	1 184	2 082
Eget kapital	64 719	26 556	2 749	4 025
Långfristiga skulder	1 717	2 428	4 212	367
Kortfristiga skulder	6 365	3 521	2 021	1 195
Balansomslutning	72 801	32 505	8 982	5 586
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital,%	Neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, %	Neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	88,9	81,7	30,6	72,0
Skuldsättningsgrad, ggr	0,04	9,9	156,8	11,6
Räntetäckningsgrad, %	neg	neg	neg	neg
Kassalikviditet, %	926,4	693,0	137,4	237,6
Antalet anställda (perioden slut)	18	14	5	4
Investeringar				
Immateriella anläggningstillgångar	5 147	2 003	2 121	2 471
Materiella anläggningstillgångar	1 330	901	0	0
Vinst per aktie, SEK	neg	neg	neg	neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden ⁹	12 692 393 ¹⁴	7 202 593 ^{10,11}	4 822 763 ¹²	3 406 498 ¹³
Antal aktier vid periodens slut ⁹	14 607 982 ¹⁴	8 368 420 ^{10,11}	5 133 280 ¹²	3 474 000 ¹³
Genomsnittligt antal aktier, efter full utspädning, under perioden ⁹	13 256 679 ¹⁴	7 463 085 ^{10,11}	4 972 763 ¹²	3 556 498 ¹³
Antal aktier, efter full utspädning, vid periodens utgång ⁹	15 387 982 ¹⁴	8 758 420 ^{10,11}	5 283 280 ¹²	3 624 000 ¹³

⁹Omräknat efter split 20:1 registrerad 21 januari 2017.

¹⁰Nyemission om 2 889 200 aktier registrerade 11 maj 2016 samt 345 940 aktier tecknade mot konvertibelt skuldebrev registrerade 12 maj 2016

¹¹Nyemission om 1 860 000 aktier tecknade i december, registrerade 21 januari 2017

¹²Nyemission om 697 680 aktier registrerad 18 juni 2015

¹³Nyemissioner om 720 000 aktier registrerade 6 mars 2014 samt 961 600 aktier registrerade 9 december 2014

¹⁴Nyemission om 4 379 562 aktier tecknade i april och registrerade vid två tillfällen, 21 april respektive 1 juni 2017.

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

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

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

Linköping 2017-10-31

Styrelsen

Nästa rapporttillfälle är Bolagets bokslutskommuniké den 21 februari 2018

Kontaktperson hos XMReality AB (publ):

Johan Castevall, VD

telefon +46 (0)73 356 04 81; e-post johan.castevall@xmreality.se