

DELÅRSRAPPORT

APRIL – JUNI 2018



XMReality AB (publ), Delårsrapport april – juni 2018

XMReality växer, strategin bevisar sig, fortsatt nya ordrar från befintliga och nya kunder på en stadigt växande industrimarknad för Remote Guidance och Augmented Reality.

Kvartalet april – juni 2018

- Nettoomsättningen uppgick till 2 186 TSEK (1 400 TSEK).
- Kostnaderna uppgick till -11 620 TSEK (-8 808 TSEK).
- Resultatet blev -7 840 TSEK (-5 215 TSEK).
- Kassaflödet blev -8 333 TSEK (47 498 TSEK) och soliditeten var vid periodens slut 79,4 % (90,4 %).

Under perioden har orderläget framgångsrikt förändrats i enlighet med Bolagets strategi att öka mjukvaruandelen av försäljningen. Bolaget periodiserar förutbetalda prenumerationsintäkter och hyror av hårdvara med lika delar över perioden. Den fakturerade försäljningen, som vid periodens slut ännu inte intäktsförts, ökade med 126 procent till 3 495 TSEK (1 543).

Halvåret jan – juni 2018

- Nettoomsättningen uppgick till 4 139 TSEK (2 313 TSEK).
- Kostnaderna uppgick till -22 777 TSEK (-15 136 TSEK).
- Resultatet blev -15 168 TSEK (-9 405 TSEK).
- Kassaflödet blev -15 907 TSEK (40 804 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 intäktsförs då varorna levererats.

Väsentliga händelser under kvartalet april – juni 2018

- Coesia Group tecknar ramavtal med XMReality.
- Vuzix ingår partnerskap med XMReality
- Årsstämma hölls den 23 maj

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Haas Group fördjupar samarbetet med XMReality
- Amerikansk försvarskoncern tecknar uppföljningsorder med XMReality
- XMReality och Novacura inleder strategiskt samarbete

VDs kommentar



XMReality växer, strategin bevisar sig, ständigt nya ordrar från befintliga och nya kunder på en stadigt växande industrimarknad för Remote Guidance och Augmented Reality (AR).

Marknaden för Augmented Reality och Remote Guidance inom den globala industrin har tagit fart på allvar. Intresset för att inkludera AR - teknologi i industrins processer växer till ständigt nya applikationsområden och som pionjärer är vi perfekt positionerade.

XMReality har inlett ett samarbete med ABI research och tagit del av deras rapporter över marknadsutvecklingen. Enligt ABI research bedöms marknaden för AR och Remote guidance växa med en genomsnittlig årstakt på 107% över en 5 års period. År 2022 beräknas marknaden för plattformsbolag och licensförsäljande mjukvarubolag till tillverkande företag uppgå till drygt 7 miljarder USD. Marknaden för säkerhets- och försvarsindustrin beräknas uppgå till drygt 5 miljarder USD, och inom el och energi drygt 6 miljarder USD. Ovanstående branscher utgör idag merparten av XMReality's ordergång och nettoomsättning. XMReality's tillväxt ligger i linje med ABI:s prognoser då vi mer än fördubblade ordergången för kvartalet jämfört med föregående år. Avseende mjukvara ökade bolagets fakturerade men ej ännu intäktsförda försäljning med 126% år över år till ca 3,5 msek.

Som exempel på rena mjukvaruaffärer kan nämnas John Bean Technologies som kommer att använda XMReality Remote Guidance för att effektivisera sin

serviceverksamhet. Affären är ytterligare ett kvitto på att vår nya generation programvara tilltalar våra kunder och är hårdvaruoberoende. Under kvartalet har förhandlingar genomförts med en av världens största försvarskoncerner om ett avtal som slöts alldeles efter kvartalets utgång. Där handlar det initialt om relativt små volymer medan kunden gradvis ändrar sina processer för att nyttiggöra den nya tekniken.

Vi ser en tydlig trend att ramavtalsdialogerna med våra kunder intensifieras. Ett exempel är den italienska förpackningskoncernen Coesia som vi tecknat ramavtal med under kvartalet. Avtalet innebär att alla bolag i denna snabbväxande koncern, för tillfället 20 stycken, nu har möjligheten att enkelt komma igång med XMReality Remote Guidance™. Vi är även stolta och glada att Haas Group beslutat sig för att rulla ut vår lösning i sin globala organisation och att erbjuda XMReality Remote Guidance som en central del i Haas serviceerbjudande till sina kunder. Ett antal av våra kunder kan betraktas som affärspartner då de vidareförsäljer vårt erbjudande till sina kunder, vilket öppnar möjligheter för stark omsättningstillväxt på denna typ av kunder.

Under kvartalet har vi arbetat vidare med att stärka vårt ekosystem avseende affärspartner, hårdvarupartners och teknologipartners. Samarbetet med Vuzix har inneburit flera nya affärsmöjligheter för oss där vi fått tips om nya affärer.

Sammanfattningsvis kan jag konstatera att vi har fortsatt att investera i marknad, försäljning och produktutveckling samtidigt som vi har bibehållit vår kostnadsnivå jämfört med föregående kvartal. Med en kraftigt växande marknad och allt starkare kundrelationer ser jag med tillförsikt fram emot andra halvåret.

Johan Castevall, VD
Linköping 17 augusti, 2018

Resultaträkningar (TSEK)

	Januari – Juni		April - Juni		Helår
	2018	2017	2018	2017	2017
Nettoomsättning	4 139	2 313	2 186	1 400	6 683
Aktiverat arbete för egen räkning	3 052	3 468	1 344	2 193	6 687
Övriga rörelseintäkter	418	-6	250	0	279
Summa intäkter	7 609	5 775	3 780	3 593	13 649
Råvaror och förnödenheter	-1 707	-754	-737	-410	-2 797
Övriga externa kostnader	-8 801	-7 702	-3 940	-4 514	-17 645
Personalkostnader	-10 305	-6 332	-5 914	-3 699	-13 889
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 757	-340	-933	-177	-1 928
Övriga rörelsekostnader	-159	-8	-73	-8	-23
Rörelseresultat	-15 120	-9 361	-7 817	-5 215	-22 633
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	19	0	11	11
Räntekostnader och liknande resultatposter	-48	-63	-23	-30	-119
Resultat efter finansiella poster	-15 168	-9 405	-7 840	-5 234	-22 741
Skatt på periodens resultat ¹	-	-	-	-	0
Periodens resultat	-15 168	-9 405	-7 840	-5 234	-22 741

¹ Skatt beräknas endast på helårsresultatet i samband med årsbokslut.

Balansräkningar (TSEK)

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	14 174	10 062	12 458
Maskiner och tekniska anläggningar	421	1 214	1 023
Inventarier, verktyg och installationer	605	221	682
Finansiella anläggningstillgångar	8	0	0
Summa anläggningstillgångar	15 208	11 497	14 163
Omsättningstillgångar			
Varulager	257	1 228	306
Kortfristiga fordringar	6 670	2 016	6 014
Kassa och bank	30 334	62 904	46 241
Summa omsättningstillgångar	37 261	66 148	52 561
Summa tillgångar	52 469	77 645	66 724
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	41 659	70 162	56 827
Långfristiga skulder	1 173	2 315	1 535
Kortfristiga skulder ²	9 637	5 168	8 362
Summa eget kapital och skulder	52 469	77 645	66 724
² varav räntebärande skulder	725	725	725
Ställda säkerheter	3 700	3 700	3 700
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Förändringar i eget kapital (TSEK)

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Belopp vid periodens ingång	56 826	26 556	26 556
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	-	53 011	53 011
Periodens resultat	-15 168	-9 405	-22 741
Belopp vid periodens utgång	41 659	70 162	56 826
Genomsnittligt antal aktier under perioden	14 607 982	11 718 724 ^{3,4}	13 175 227 ^{3,4}
Antal aktier vid periodens utgång	14 607 982	14 607 982 ^{3,4}	14 607 982 ^{3,4}
Genomsnittligt antal aktier, efter full utspädning, under perioden	14 922 568	12 173 365	13 565 227
Antal aktier, efter full utspädning, vid periodens utgång	14 847 982	15 387 365	14 997 982

³ Nyemission om 1 860 000 aktier tecknade i december 2016, registrerade 21 januari 2017

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

Kassaflödesanalyser (TSEK)

	Januari - Juni		April - Juni		Helår
	2018	2017	2018	2017	2017
Den löpande verksamheten					
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-13 391	-9 443	-6 938	-5 234	-22 817
Förändringar av rörelsekapitalet	649	1 325	22	693	981
Rörelsens kassaflöde	-12 742	-8 118	-6 916	-4 541	-21 836
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 803	-3 976	-1 236	-2 851	-6 642
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-362	52 898	-181	54 890	52 619
Periodens kassaflöde	-15 907	40 804	-8 333	47 498	24 141
Likvida medel vid periodens början	46 241	22 100 ⁵	38 667	15 405 ⁵	22 100 ⁵
Likvida medel vid periodens slut	30 334	62 904⁵	30 334	62 903⁵	46 241⁵

⁵ 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 – juni 2018 samt för helåren 2014 – 2017. Samtliga uppgifter verksamhetsåret 2014-2017 baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

	Jan – Juni 2018	Helåret 2017	Helåret 2016	Helåret 2015	Helåret 2014
Nettoomsättning	4 139	6 683	5 155	3 532	816
Rörelseresultat	-15 120	-22 633	-9 976	-4 195	-3 943
Resultat efter finansiella poster	-15 168	-22 741	-10 041	-4 275	-3 956
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg	neg	neg
Immateriella anläggningstillgångar	14 174	12 458	6 595	4 592	2 471
Materiella anläggningstillgångar	1 025	1 705	901	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	8	0	25	25	25
Varulager	257	306	587	1 589	251
Kortfristiga fordringar	4 811	5 645	2 297	1 592	758
Kassa, bank	30 334	46 241	22 100	1 184	2 082
Eget kapital	41 659	56 826	26 556	2 749	4 025
Långfristiga skulder	1 173	1 535	2 428	4 212	367
Kortfristiga skulder	9 637	7 994	3 521	2 021	1 195
Balansomslutning	52 469	66 355	32 505	8 982	5 586
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	79,4	85,6	81,7	30,6	72,0
Skuldsättningsgrad, ggr	3,9	4,0	9,9	156,8	11,6
Räntetäckningsgrad, %	neg	neg	neg	neg	neg
Kassalikviditet, %	384,0	649,1	693,0	137,4	237,6
Antalet anställda (perioden slut)	23	19	14	5	4
Investeringar					
Immateriella anläggningstillgångar	3 052	6 630	2 003	2 121	2 471
Materiella anläggningstillgångar	-257	994	901	0	0
Vinst per aktie, SEK	neg	neg	neg	neg	neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden ⁶	14 607 982	13 175 227 ⁷	7 202 593 ^{8,9}	4 822 763 ¹⁰	3 406 498 ¹¹
Antal aktier vid periodens slut ⁶	14 607 982	14 607 982 ⁷	8 368 420 ^{8,9}	5 133 280 ¹⁰	3 474 000 ¹¹
Genomsnittligt antal aktier, efter full utspädning, under perioden ⁶	14 922 568	13 565 227 ⁷	7 463 085 ^{8,9}	4 972 763 ¹⁰	3 556 498 ¹¹
Antal aktier, efter full utspädning, vid periodens utgång ⁶	14 847 982	14 997 982 ⁷	8 758 420 ^{8,9}	5 283 280 ¹⁰	3 624 000 ¹¹

⁶ Omräknat efter split 20:1 registrerad 21 januari 2017.

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

⁸ Nyemission om 2 889 200 aktier registrerade 11 maj 2016 samt 345 940 aktier tecknade mot konvertibelt skuldebrev registrerade 12 maj 2016

⁹ Nyemission om 1 860 000 aktier tecknade i december, registrerade 21 januari 2017

¹⁰ Nyemission om 697 680 aktier registrerad 18 juni 2015

¹¹ Nyemissioner om 720 000 aktier registrerade 6 mars 2014 samt 961 600 aktier registrerade 9 december 2014

Noter

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

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

XMReality är noterat på Nasdaq First North (ticker: XMR). Bolagets Certified Adviser är Redeye AB

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 2018-08-17

Styrelsen

Nästa rapporttillfälle är den 26 oktober 2018

Kontaktperson hos XMReality AB (publ):

Johan Castevall, VD

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