

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ FÖR 2017



XMReality AB (publ), Bokslutskommuniké för 2017

XMReality fortsätter att växa och har adderat 22 nya kunder under 2017, varav de flesta är globala industriföretag. Dessutom har befintliga kunder utökat sina prenumerationer och året avslutades försäljningsmässigt starkt. Under året har den strategiska investeringsplanen avseende organisation och produktutveckling genomförts. XMReality är därmed väl positionerat för att möta den ökande efterfrågan.

Kvartalet oktober – december 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 2 735 TSEK (1 135 TSEK).
- Kostnaderna uppgick till -12 276 TSEK (-7 121 TSEK).
- Resultatet blev -7 866 TSEK (-4 487 TSEK).
- Kassaflödet blev -10 168 TSEK (17 645 TSEK) och soliditeten var vid periodens slut 85,6 (81,7) procent.

Under perioden har omsättningen ökat med drygt 140 procent jämfört med föregående år, därtill har orderingsgången varit fortsatt stark. Bruttomarginalen ökade till 58 (17) procent som en effekt av ökad mjukvaruförsäljning.

Helåret 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 6 683 TSEK (5 154 TSEK).
- Kostnaderna uppgick till -36 282 TSEK (-18 395 TSEK).
- Resultatet blev -22 633 TSEK (-9 976 TSEK).
- Kassaflödet blev 24 141 TSEK (20 916 TSEK).

Den fakturerade försäljningen, som vid periodens slut ännu inte intäktsförts, ökade med drygt 70 % till 2 291 TSEK (1 343 TSEK). Bolaget periodiserar förutbetalda prenumerationssintäkter och hyror av hårdvara med lika delar över perioden.

Under året har bolaget investerat i en stark organisation för utveckling och försäljning vilket avspeglas i kostnadsutvecklingen.

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 oktober - december 2017

- Haas Group tecknar avtal om utökat samarbete med XMReality
- Internationell industrikoncern fortsätter investera i lösningar från XMReality
- XMReality tecknar order värd 0,6 MSEK med amerikansk försvarskoncern
- XMReality lanserar nästa generation av XMReality Remote Guidance™
- XMReality utökar internationellt samarbete med Siemens Industrial Turbomachinery
- Per Unell ny CTO på XMReality

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Electrolux fortsätter investera i systemlösning från XMReality
- XMReality förstärker ledningen med ny försäljningschef

VDs kommentar



VD Johan Castevall

En historiskt stark ordergång under fjärde kvartalet avslutade ett händelserikt 2017. Under året har XMReality börsnoterats på NASDAQ First North, förstärkt organisationen, lanserat en helt ny generation av programvara och tecknat avtal med 22 nya kunder.

Sammantaget har 2017 inneburit avgörande steg mot vår långsiktiga målsättning att positionera oss som världsledande på systemlösningar baserade på Augmented Reality (AR). Bland de kunderna som vi har tecknat ett första avtal med kan nämnas Alfa Laval, Electrolux, Eltel Networks, Hitachi Construction Equipment, Husqvarna, Saab och Stena Line.

Avslutningen av fjärde kvartalet präglades av en historiskt hög ordergång, både avseende affärer med befintliga och nya kunder. Orderstocken har ökat med mer än 70 procent och representerar intäkter motsvarande 2,3 MSEK för 2018.

Lanseringen av vår helt nya generation av programvara XMReality Remote Guidance Software™, var en strategiskt viktig milstolpe för bolaget. Jag kan konstatera att den har fått ett mycket positivt mottagande av våra kunder vilket även avspeglades i stark ordergång under december.

Under året har vi ökat vårt fokus på större och längre relationer med våra kunder och dialoger avseende ramavtal har inletts med ett flertal av våra befintliga kunder.

Marknaden tar till sig vår systemlösning i allt snabbare takt med allt kortare försäljningscykler som följd.

Vi har under året förtydligat vår strategi som innebär en förflyttning från hårdvaruförsäljning till ett renodlat kunskapsföretag med fokus på utveckling och försäljning av programvara och system inom Augmented Reality.

Vi ser också en ökad användning av vår mjukvara på mobila enheter även om användningen av smarta glasögon fortfarande är viktiga inom flera industriella tillämpningar.

Vi fortsätter att dra nytta av de satsningar som Google, Apple med flera gör inom AR-området genom att bygga skalbara applikationer anpassade för dessa plattformar.

Som ett led i att stärka organisationen, för att leverera på vår strategi och säkerställa våra mål, har ledningsgruppen under året kompletterats med flera nya seniora nyckelpersoner.

Avslutningsvis kan jag konstatera att 2018 har startat i ett rasande tempo och vi ser en allt snabbare acceptans av Augmented Reality för nya spännande tillämpningsområden. Detta bidrar till att vår adresserbara marknad ökar i bredd och omfattning. Vi möter också oftare strukturerade upphandlingsprocesser istället för teknikutvärdering.

Med ett intensivt 2017 i ryggen ser jag med spänning fram emot 2018.

Johan Castevall, VD
Linköping 21 februari, 2018

Ekonomiskt underlag till Bokslutskommuniké 2017

Resultaträkningar (TSEK)

	Januari – December		Oktober - December	
	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning	6 683	5 154	2 735	1 135
Aktiverat arbete för egen räkning	6 687	2 999	1 540	1 371
Övriga rörelseintäkter	279	266	135	128
Summa intäkter	13 649	8 419	4 410	2 634
Råvaror och förnödenheter	-2 797	-4 273	-1 074	-1 478
Övriga externa kostnader	-17 645	-5 659	-5 623	-1 910
Personalkostnader	-13 889	-7 469	-4 495	-2 737
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 928	-996	-1 070	-996
Övriga rörelsekostnader	-23	0	-14	0
Rörelseresultat	-22 633	-9 976	-7 866	-4 487
Ränteintäkter och liknande resultatposter	11	72	0	54
Räntekostnader och liknande resultatposter	-119	-137	-27	-33
Resultat efter finansiella poster	-22 741	-10 041	-7 893	-4 466
Skatt på periodens resultat ¹	0	0	-	-
Periodens resultat	-22 741	-10 041	-7 893	-4 466
Nettoresultat/aktie (kr)	neg	neg	neg	neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden ²	13 175 227	7 202 593	14 607 982	8 368 420
Antal aktier vid periodens utgång ²	14 607 982	8 368 420	14 607 982	8 368 420
Genomsnittligt antal aktier, efter full utspädning, under perioden ²	13 565 227	7 463 085	14 997 982	8 678 855
Antal aktier, efter full utspädning, vid periodens utgång ²	14 997 982	8 758 420	14 997 982	8 758 420

¹ Skatt beräknas endast på helårsresultatet i samband med årsbokslut.

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

Balansräkningar (TSEK)

	2017-12-31	2016-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	12 458	6 595
Maskiner och tekniska anläggningar	1 023	901
Inventarier, verktyg och installationer	682	0
Finansiella anläggningstillgångar	0	25
Summa anläggningstillgångar	14 163	7 521
Omsättningstillgångar		
Varulager	306	587
Kortfristiga fordringar	5 645	2 297
Kassa och bank	46 241	22 100
Summa omsättningstillgångar	52 192	24 984
Summa tillgångar	66 355	32 505
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	56 826	26 556
Långfristiga skulder	1 535	2 428
Kortfristiga skulder ³	7 994	3 521
Summa eget kapital och skulder	66 355	32 505
³ varav räntebärande skulder	725	225
Ställda säkerheter	3 700	3 700
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Förändringar i eget kapital (TSEK)

	2017-12-31	2016-12-31
Belopp vid periodens ingång	26 556	2 749
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	53 011 ⁷	33 848 ^{5,6}
Periodens resultat	-22 741	-10 041
Belopp vid periodens utgång	56 826	26 556
Genomsnittligt antal aktier under perioden ⁴	13 175 227 ⁷	7 202 593 ^{5,6}
Antal aktier vid periodens utgång ⁴	14 607 982 ⁷	8 368 420 ^{5,6}
Genomsnittligt antal aktier, efter full utspädning, under perioden ⁴	13 565 227 ⁷	7 463 085 ^{5,6}
Antal aktier, efter full utspädning, vid periodens utgång ⁴	14 997 982 ⁷	8 758 420 ^{5,6}

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

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

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

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

Kassaflödesanalyser (TSEK)

	Januari - December		Oktober - December	
	2017	2016	2017	2016
Den löpande verksamheten				
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-22 817	-10 085	-7 858	-5 144
Förändringar av rörelsekapitalet	981	1 931	-1 080	4 231
Rörelsens kassaflöde	-21 836	-8 154	-8 938	-913
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 642	-2 904	-1 049	-1 276
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	52 619	31 974	-181	19 834
Periodens kassaflöde	24 141	20 916	-10 168	17 645
Likvida medel vid periodens början ⁸	22 100	1 184	56 409	4 455
Likvida medel vid periodens slut⁸	46 241	22 100	46 241	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 åren 2014 – 2017. Samtliga uppgifter för verksamhetsåren 2014-2016 baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

	2017	2016	2015	2014
Nettoomsättning	6 683	5 155	3 532	816
Rörelseresultat	-22 633	-9 976	-4 195	-3 943
Resultat efter finansiella poster	-22 741	-10 041	-4 275	-3 956
Vinstmarginal, %	Neg	neg	neg	neg
Immateriella anläggningstillgångar	12 458	6 595	4 592	2 471
Materiella anläggningstillgångar	1 705	901	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	0	25	25	25
Varulager	306	587	1 589	251
Kortfristiga fordringar	5 645	2 297	1 592	758
Kassa, bank	46 241	22 100	1 184	2 082
Eget kapital	56 826	26 556	2 749	4 025
Långfristiga skulder	1 535	2 428	4 212	367
Kortfristiga skulder	7 994	3 521	2 021	1 195
Balansomslutning	66 355	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, %	85,6	81,7	30,6	72,0
Skuldsättningsgrad, ggr	4,0	9,9	156,8	11,6
Räntetäckningsgrad, %	Neg	neg	neg	neg
Kassalikviditet, %	649,1	693,0	137,4	237,6
Antalet anställda (perioden slut)	19	14	5	4
Investeringar				
Immateriella anläggningstillgångar	6 630	2 003	2 121	2 471
Materiella anläggningstillgångar	994	901	0	0
Vinst per aktie, SEK	Neg	neg	neg	neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden ⁹	13 175 227 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	13 565 227 ¹⁴	7 463 085 ^{10,11}	4 972 763 ¹²	3 556 498 ¹³
Antal aktier, efter full utspädning, vid periodens utgång ⁹	14 997 982 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 2018-02-21

Styrelsen

Kommande rapporttillfällen:

Delårsrapport för första kvartalet 2018	18 april, 2018
Årsstämma 2018	23 maj, 2018
Delårsrapport för andra kvartalet 2018	17 augusti, 2018
Delårsrapport för tredje kvartalet 2018	26 oktober, 2018
Bokslutskommuniké 2018	15 februari, 2019

Kontaktperson hos XMReality AB (publ):

Johan Castevall, VD

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