

DELÅRSRAPPORT

JULI – SEPTEMBER 2020



XMReality AB (publ), Delårsrapport juli - september 2020

Orderingången ökade 112 procent och nettoomsättningen med 71 procent sedan förra perioden. Bolagets ARR steg med 87 procent under årets tre första kvartal.

Kvartalet juli – september 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 4 597 (2 686) TSEK
- Kostnaderna uppgick till -9 419 (-10 278) TSEK
- Rörelseresultat blev -4 430 (-6 369) TSEK
- Periodens kassaflöde var -3 149 (-9 214) TSEK
- Soliditeten var vid periodens slut 73,5 (73,9) procent

Orderingången under perioden ökade med 112 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 2 985 (1 411) TSEK. Orderstocken, orderingång som vid periodens slut ännu ej intäktsförts som nettoomsättning, ökade med 107 procent till 8 785 (4 251) TSEK. Periodens kostnader sjönk något jämfört med föregående år samtidigt som omsättningen ökade markant, således en positiv förändring i båda fallen och rörelseresultatet förbättrades som en följd av detta. Kassaflödet förbättrades avsevärt jämfört med föregående period.

Delåret januari – september 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 13 629 (8 700) TSEK
- Kostnaderna uppgick till -33 577 (-32 627) TSEK
- Rörelseresultatet blev -18 190 (-19 687) TSEK
- Periodens kassaflöde var 13 971 (-20 037) TSEK

Nettoomsättningen ökade under delåret med 57 procent samtidigt som kostnadsökningen endast var 3 procent. De återkommande årliga intäkterna (ARR – Annual Recurring Revenues) har stigit 87 procent under årets första nio månader och uppgick till 15 155 TSEK (8 086 TSEK per 2019-12-31).

Noterbara händelser under juli – september 2020

- XMReality AB har under augusti månad signerat avtal med ytterligare två bolag inom Coesia Group för användandet av XMReality Remote Guidance.
- MULTIVAC Group, en ledande global leverantör av förpackningslösningar, har valt att beställa XMReality Remote Guidance.

Noterbara händelser efter perioden

- XMReality AB (publ) har tecknat ett partneravtal för återförsäljning av XMReality Remote Guidance med Nippon Telegraph and Telephone Solutions, vanligen benämnt NTT
- Två nya styrelseledamöter, Åsa Arvidsson och Peter Gille, invaldes i styrelsen vid extra stämma den 7 oktober 2020.
- Två nya optionsprogram beslöts vid en extra stämma den 7 oktober 2020. Båda programmen fulltecknades kort efter stämman.
- XMReality AB (publ) har tecknat ett treårsavtal med Saab AB, som tillhandahåller lösningar globalt för militärt försvar samt civil säkerhet, för användandet av Remote Guidance. Det initiala ordervärdet uppgår till cirka 1 600 TSEK.

VDs kommentarer



En relativt sett nöjd VD

Det stora intresset från marknaden vi upplevde under andra kvartalet kvarstår. Under tredje kvartalet var tillväxten fortsatt god och i paritet med andra kvartalet då bolaget tog fart delvis accelererat av Covid-19 effekter. Antalet kundförfrågningar är fortsatt högt, trots att vi inte själva kan resa och samtliga fysiska mässor blivit inställda. Jag noterar också att vi för diskussioner med flera större företag där vår möjlighet att skala antalet licenser är god efter en potentiell instegsaffär. Positivt är också att kontoret i USA under perioden självständiga landad våra första halvdussinet kontrakt, även om själva kontraktsbeloppen ännu inte är signifikanta. Under kvartalet skrev vi ytterligare två kontrakt inom livsmedelsindustrin, Coesia samt Multivac, vilket stärker vår positionering inom segmentet. Signifikant för oss är naturligtvis affären med Saab då den ger oss nya möjligheter inom området i Europa. Styrelsen har fått två mycket starka tillskott i Åsa Arvidsson och Peter Gille med djup kunskap inom två branscher där vi har uppenbara möjlighet med vår produkt.

Produkten

Vi har en bra, tillförlitlig och skalbar produkt som uppskattas av marknaden. Vi har fått en tydligare inblick i hur vår produkt används tack vare de större kunderna vi under året gjort affärer med. Jag är mycket nöjd med den Road Map, eller produktutvecklingsplan, vi nu etablerat. Utvecklingstakten är god och vi har

under de två senaste kvartalen levererat nya funktioner enligt planen vilket kunderna uppskattar stort. Vi har en kunddriven produktutvecklingsstrategi som i det kortare tidsperspektivet kan beskrivas med 'ge storkunderna det de vill ha och kлона affären till motsvarande nya kunder', naturligtvis givet våra ändliga resurser.

Säsongsvariationen

Efter ett mycket starkt andra kvartal ser vi ett kvartal innehållandes sommarmånaderna som i jämförelsen är svagare (nettoomsättningen 4 597 jmf 5 549 TSEK). Dock är innevarande kvartal vårt näst starkaste någonsin. När jag jämför säsongsvariationen med tidigare år, så är både karaktären och den relativa variationen jämförbara. Vid en återblick noterar jag vidare att tidigare års sista kvartal varit starka, vilket vi även detta år ser goda tecken på. Således, uppsvinget vi upplevde i våras tycks kvarstå som vi tidigare förutspått.

ARR – återkommande årliga intäkter

I motsvarande kvartalsrapport förra året så rapporterades månatliga intäkterna från prenumerationer med avtalad automatisk förlängning (CMRR om 789 TSEK). Vi har sedan en tid nu följt vår årliga återkommande intäkt (ARR – Annual Recurring Revenues). Vi kommer fortsättningsvis att redovisa ARR i enlighet med SaaS modellen. Definitionen på ARR finns i slutet på rapporten under 'Definitioner av nyckeltal'. Vår ARR vid kvartalets utgång var 15 155 TSEK vilket motsvarar en ökning med 87 procent sedan årets början.

Summering

Efter årets tre första kvartal så har vi nu överträffat förra årets totala nettoomsättning (13 629 jmf 11 921 TSEK). Jag tycker definitivt att vi är på rätt väg!

Jörgen Rimmelg, VD
Linköping 29 oktober, 2020

Resultaträkningar i sammandrag (TSEK)

| | Juli – September | | Januari - September | | Helår |
|---|------------------|---------------|---------------------|----------------|----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2019 |
| Nettoomsättning | 4 597 | 2 686 | 13 629 | 8 700 | 11 921 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 368 | 1 199 | 1 614 | 4 081 | 5 289 |
| Övriga rörelseintäkter | 24 | 24 | 144 | 159 | 427 |
| Summa intäkter | 4 989 | 3 908 | 15 387 | 12 939 | 17 637 |
| Råvaror och förnödenheter | -286 | -254 | -1 458 | -1 043 | -1 282 |
| Övriga externa kostnader | -3 884 | -4 749 | -14 681 | -14 140 | -19 890 |
| Personalkostnader | -3 766 | -4 180 | -13 411 | -14 356 | -19 456 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -1 268 | -1 076 | -3 707 | -3 022 | -4 160 |
| Övriga rörelsekostnader | -204 | -6 | -287 | -14 | -149 |
| Rörelseresultat | -4 420 | -6 356 | -18 157 | -19 635 | -27 300 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -11 | -13 | -33 | -52 | -64 |
| Resultat efter finansiella poster | -4 430 | -6 369 | -18 190 | -19 687 | -27 364 |
| Bokslutsdispositioner | 0 | 0 | 0 | 0 | 29 |
| Resultat före skatt | -4 430 | -6 369 | -18 190 | -19 687 | -27 335 |
| Skatt på periodens resultat | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Periodens resultat | -4 430 | -6 369 | -18 190 | -19 687 | -27 335 |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning, (SEK) | -0,13 | -0,37 | -0,61 | -1,15 | -1,60 |
| Genomsnittligt antal aktier under perioden | 34 100 000 | 17 050 000 | 30 040 476 | 17 050 000 | 17 050 000 |
| Antal aktier vid perioden slut | 34 100 000 | 17 050 000 | 34 100 000 | 17 050 000 | 17 050 000 |

Balansräkningar i sammandrag (TSEK)

| | 2020-09-30 | 2019-09-30 | 2019-12-31 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Tillgångar | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten | 14 082 | 15 928 | 16 039 |
| Inventarier, verktyg och installationer | 393 | 413 | 405 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 312 | 58 | 59 |
| Summa anläggningstillgångar | 14 787 | 16 399 | 16 503 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager | 231 | 179 | 184 |
| Kortfristiga fordringar | 4 651 | 3 419 | 6 792 |
| Kassa och bank | 23 318 | 17 761 | 9 347 |
| Summa omsättningstillgångar | 28 199 | 21 360 | 16 323 |
| Summa tillgångar | 42 987 | 37 759 | 32 826 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | 31 583 | 27 920 | 20 273 |
| Långfristiga skulder | 50 | 458 | 383 |
| Kortfristiga skulder ¹ | 11 354 | 9 381 | 12 169 |
| Summa eget kapital och skulder | 42 987 | 37 759 | 32 826 |
| ¹ varav räntebärande skulder | 458 | 542 | 510 |
| Ställda säkerheter | 3 700 | 3 700 | 3 700 |
| Ansvarsförbindelser | Inga | Inga | Inga |

Förändringar i eget kapital (TSEK)

| | Juli - September | | Januari - September | | Helår |
|---|------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2019 |
| Belopp vid periodens ingång | 36 013 | 34 290 | 20 273 | 47 608 | 47 608 |
| Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader) | 0 | 0 | 29 500 ² | 0 | 0 |
| Periodens resultat | -4 430 | -6 369 | -18 190 | -19 687 | -27 335 |
| Belopp vid periodens utgång | 31 583 | 27 920 | 31 583 | 27 920 | 20 273 |
| Genomsnittligt antal aktier under perioden | 34 100 000 | 17 050 000 | 30 040 476 | 17 050 000 | 17 050 000 |
| Antal aktier vid periodens utgång | 34 100 000 | 17 050 000 | 34 100 000 | 17 050 000 | 17 050 000 |

² Nyemission om 17 050 000 aktier tecknade mars 2020.

Kassaflödesanalyser i sammandrag (TSEK)

| | Juli - September | | Januari - September | | Helår |
|--|------------------|---------------|---------------------|----------------|----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2019 |
| Den löpande verksamheten | | | | | |
| Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet | -3 242 | -5 348 | -14 959 | -16 820 | -23 456 |
| Förändringar av rörelsekapitalet | 544 | -2 543 | 1 755 | 1 299 | 809 |
| Rörelsens kassaflöde | -2 697 | -7 891 | -13 204 | -15 521 | -22 647 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -368 | -1 199 | -1 739 | -4 081 | -5 321 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -83 | -125 | 28 914 | -435 | -482 |
| Periodens kassaflöde | -3 149 | -9 214 | 13 971 | -20 037 | -28 451 |
| Likvida medel vid periodens början | 26 467 | 26 976 | 9 347 | 37 798 | 37 798 |
| Likvida medel vid periodens slut | 23 318 | 17 761 | 23 318 | 17 761 | 9 347 |

Finansiell utveckling i sammandrag (TSEK)

Nedan sammanfattas XMReality AB (publ) finansiella utveckling för perioden januari – september 2020 samt för helåren 2016 – 2019. Samtliga uppgifter verksamhetsåret 2016 - 2019 baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

| | Jan – Sept 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|--------------------|------------|------------|------------|-----------|
| Nettoomsättning | 13 629 | 11 921 | 10 155 | 6 683 | 5 155 |
| Rörelseresultat | -18 157 | -27 300 | -29 250 | -22 633 | -9 976 |
| Resultat efter finansiella poster | -18 190 | -27 364 | -29 317 | -22 741 | -10 041 |
| Erhållna koncernbidrag | 0 | 29 | 0 | 0 | 0 |
| Vinstmarginal, % | Neg | neg | neg | neg | neg |
| Immateriella anläggningstillgångar | 14 082 | 16 039 | 14 754 | 12 458 | 6 595 |
| Materiella anläggningstillgångar | 393 | 405 | 528 | 1 705 | 901 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 312 | 59 | 8 | 0 | 25 |
| Varulager | 231 | 184 | 261 | 306 | 587 |
| Kortfristiga fordringar | 4 651 | 6 792 | 5 978 | 6 014 | 2 297 |
| Kassa, bank | 23 318 | 9 347 | 37 798 | 46 241 | 22 100 |
| Eget kapital | 31 583 | 20 273 | 47 608 | 56 826 | 26 556 |
| Långfristiga skulder | 50 | 383 | 844 | 1 535 | 2 428 |
| Kortfristiga skulder | 11 354 | 12 169 | 10 875 | 8 362 | 3 521 |
| Balansomslutning | 42 987 | 32 826 | 59 327 | 66 724 | 32 505 |
| Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital, % | Neg | neg | neg | neg | neg |
| Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, % | Neg | neg | neg | neg | neg |
| Soliditet, % | 73,5 | 61,8 | 80,2 | 85,6 | 81,7 |
| Skuldsättningsgrad, ggr | 0,01 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,1 |
| Räntetäckningsgrad, % | Neg | neg | neg | neg | neg |
| Kassalikviditet, % | 246,3 | 132,6 | 402,5 | 649,1 | 693,0 |
| Antalet anställda (perioden slut) | 18 | 17 | 23 | 19 | 14 |
| Investeringar | | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 1 614 | 5 289 | 5 478 | 6 687 | 2 999 |
| Materiella anläggningstillgångar | 125 | 32 | 140 | 1 908 | 901 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 252 | 51 | 8 | 0 | 0 |
| Vinst per aktie, före och efter utspädning, SEK | -0,61 | -1,60 | -1,72 | -1,56 | -1,20 |
| Genomsnittligt antal aktier under perioden | 30 040 476 | 17 050 000 | 14 982 648 | 13 175 227 | 7 202 593 |
| Antal aktier vid periodens slut | 34 100 000 | 17 050 000 | 17 050 000 | 14 607 982 | 8 368 420 |

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 | Förkortning av Annual Recurring Revenue, dvs. det årligen återkommande värdet av tecknade prenumeration med automatisk förlängning (under förutsättning att kunden inte säger upp prenumerationen). |

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 anges. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på XMReality AB (publ) verksamhet. 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 "XMReality Annual Report 2019", sidorna 22-23 "Riskfaktorer". Styrelsen bedömer att nuvarande och tillgänglig likviditet är tillräcklig för att säkerställa fortsatt drift.

Aktien

XMReality AB (publ) aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market. Aktiens kortnamn är XMR och ISIN-kod SE0009664188. Vid perioden slut uppgick antalet aktier i XMReality AB (publ) till 34 100 000 st. Det finns endast ett aktieslag. Varje aktie motsvarar en röst.

Det finns ett utestående optionsprogram 2019/2022 omfattande rätten att teckna upp till 107 748 aktier. (Omräkning av teckningsrätter har, i enlighet med optionsvillkoren, skett som en följd av genomförd nyemission 2020).

Efter periodens slut, vid en extra bolagsstämma i oktober 2020 beslutades om ytterligare två optionsprogram 2020/2023L samt 2020/2024S omfattande rätten att teckna upp till 600 000 respektive 560 000 aktier. Samtliga dess optioner tecknades kort efter stämmobeslutet av personer i ledande ställning, respektive styrelsen.

Certified advisor

Bolagets Certified Adviser är Redeye AB

certifiedadviser@redeye.se

+46 (0)8 - 121 576 90

www.redeye.se

Granskning av revisor

Denna delårsrapport 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 företagets verksamhet, ställning och resultat.

Linköping 2020-10-29

Styrelsen

Kommande rapporttillfällen:

Bokslutskommuniké för 2020

torsdagen 2021-02-11 (tidigarelagt en dag jmf tidigare kommunikation)

Q1 rapport 2021

onsdagen 2021-04-28

Årsstämma

tisdagen 2021-05-04

Q2 rapport 2021

torsdagen 2021-08-12

Q3 rapport 2021

torsdagen 2021-10-21

Bokslutskommuniké för 2021

onsdagen 2022-02-16

Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 29 oktober 2020 kl. 08.30 CET.

Kontaktperson hos XMReality AB (publ):

Jörgen Rimmelg, VD

telefon +46 739 822 409; e-post jorgen.rimmelg@xmreality.se