

Delårsrapport, *januari - mars*

XMReality 2021



XMReality AB (publ) delårsrapport, januari–mars 2021

De årliga återkommande intäkterna (ARR) steg 95 procent. Nettoomsättningen under kvartalet steg med 68 procent med en motsvarande kostnadsökning om 16 procent.

Januari – mars 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 5 845 (3 483) TSEK.
- Kostnaderna uppgick till –12 598 (–10 856) TSEK.
- Rörelseresultatet före bokslutsdispositioner blev –6 254 (–6 600) TSEK.
- Kassaflödet blev 50 408 (28 985) TSEK och soliditeten var vid periodens slut 81,6 (71,6) procent.

Tillväxten av nettoomsättningen var 68 procent. Motsvarande kostnadsökning var endast 16 procent vilket påvisar en mycket bra skalbarhet. De årliga återkommande intäkterna (ARR) steg med 95 procent till 19 400 (9 926) TSEK. Den absoluta merparten av intäkterna är fortsatt återkommande mjukvaruprenumerationer. Bruttomarginalen var fortsatt hög och 90 procent för kvartalet.

Orderingången ökade med 26 procent till 7 137 (5 653) TSEK. Kassaflödesmässigt påverkas bolaget positivt främst som ett resultat av den genomförda nyemissionen. De likvida medlen uppgick till 69 023 TSEK vid kvartalets utgång.

Noterbara händelser under januari – mars 2021

- Panasonic Homes använder XMReality för att komma in på Nya Zeelands bostadsmarknad. Panasonic Homes, ett dotterbolag till Panasonic Corp., är verksamma inom bostadsbranschen. De genomförde nyligen sitt första projekt utanför Asien med en leverans av en prototypbostad till Nya Zeeland.
- XMReality tillförs cirka 56,3 MSEK genom en kraftigt övertecknad riktad nyemission. Styrelsen i XMReality AB har, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 27 april 2020, beslutat om en riktad nyemission om totalt cirka 6,8 miljoner aktier till Investment Aktiebolaget Spiltan, Adrigo Small & Midcap samt ett trettiotal kvalificerade privata investerare och family offices.
- XMReality signerar treårskontrakt med Heineken, ett av världens tre största bryggerier, avseende mjukvaruprenumerationer. Kontraktet har ett värde av 2,2 MSEK över en treårsperiod. De prioriterade användningsområdena är diagnostik av utrustning, teknisk support och träning, revisioner, installationer samt driftsättning av ny produktionsutrustning.
- XMReality har släppt flera nya produktfunktioner där den största nyheten är en helt webbaserad version av mjukvaran, vilket möjliggör användning i webbläsaren utan att någon mjukvara behöver laddas ner.

Noterbara händelser efter periodens utgång

- Kongsberg Precision Cutting Systems, en tillverkare av toppmoderna digitala skärsystem som används för precisionsskärningar vid höga hastigheter av förpackningar, märknings- och visnings ändamål har tecknat ett tvåårigt prenumerationskontrakt täckandes XMReality Remote Guidance.
- XMReality har erhållit beställningar från ytterligare en global dryck- och livsmedelsproducent till ett värde av 800 000 SEK. Beställningarna avser årliga mjukvaruprenumerationer med automatisk förlängning och innehåller således ingen hårdvara. Beloppet täcker första året. Det huvudsakliga användningsområdet är periodiskt och intermittent underhåll där även maskinleverantören inkluderas då sådan expertis behövs.

VDs kommentarer



XMReality's VD Jörgen Rimmelg

Årets första kvartal fortsätter på den inslagna vägen utstakad under 2020. Efterfrågan på vår lösning är fortsatt hög trots att många industriella aktörer nu även finansiellt känner av effekten av en långdragen pandemi. Flera av dessa har vikande efterfrågan, brist på komponenter och svårigheter med råmaterialförsörjningen. Ett lysande undantag är livsmedelsproduktion, med tillhörande förpackningsindustri, där vi är starka som ett resultat av vårt strategiska fokus på just denna bransch.

Försäljningen under kvartalet dominerades av befintliga kunder som skalar upp, samt nya industriella kunder som har startat sin Proof Of Concept (POC, eller pilot). Undantaget är Heineken som är den enskilt största affären under Q1. Förhoppningen med Heineken är att vi skall se en merförsäljning då antal sålda licenser i istället förmodat ej kommer att täcka bolagets totala behov. Exempel på några större befintliga kunder som skalat upp och köpt fler licenser är Nestlé, ABB, Cytiva, och IMI. Under perioden har vi fått beställning på och startat ett dussintal intressanta POC'ar som har god potential att leda till substantiella prenumerationskontrakt. Notera att en POC inte redovisas i bolagets ARR då ett återkommande prenumerationsavtal ännu ej träffats.

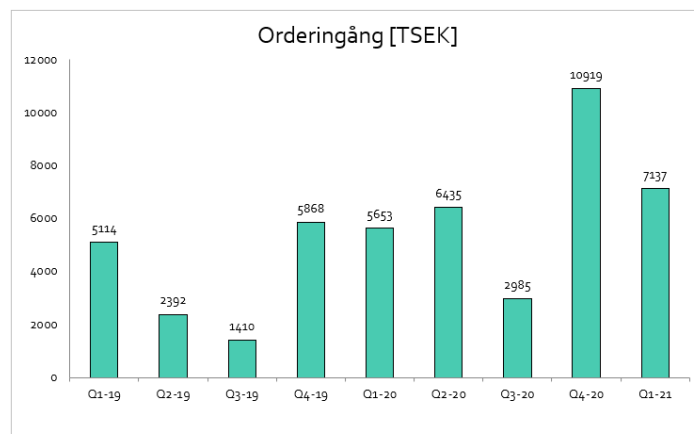
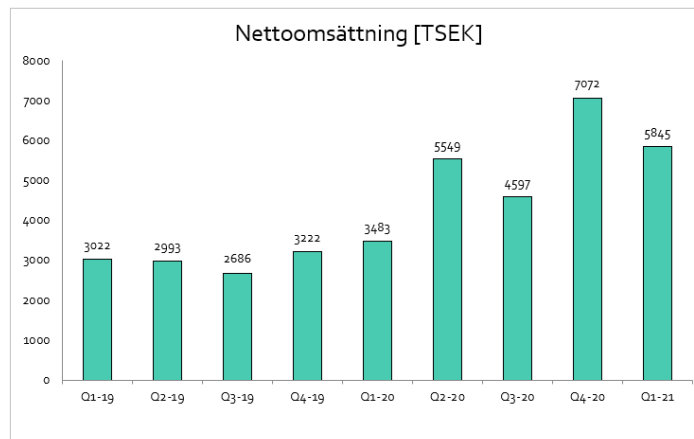
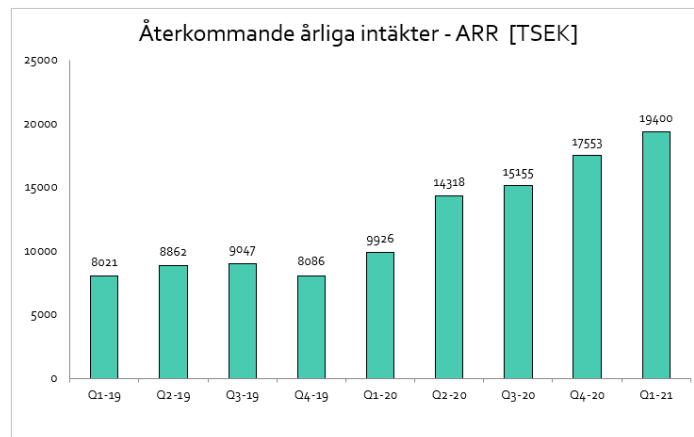
Vi har fortsatt ett stort fokus på vår SaaS-affär och ARR-tillväxt som YoY växte med 95 procent. Vi har under innevarande år aktivt börjat följa vår Net Retention där både merförsäljning och kontraktion fångas i tillägg till churn. I syfte att maximera Net Retention så startar vi nu upp en enhet under namnet 'Customer Experience' med just tillväxt i Net Retention som primärt fokus. Gruppen kommer inledningsvis stödja elva av våra viktigaste kunder att på bästa och mest effektiva sätt skapa värde med vår produkt.

De produktreleaser vi har genomfört de sista kvartalen har mottagits väl av våra kunder och marknaden, mycket som ett resultat av att vår Road Map tagits fram i dialog med våra större kunder. Vår senaste produktrelease innehöll en möjlighet för kunderna att uppnå full funktionalitet utan att ladda ner någon mjukvara. Således kan våra kunder nu använda sina befintliga webbläsare för att köra sin Remote Guidance. Detta innebär att en App inte behöver installeras och våra större kunder kan göra en besparing genom att

lokala PC's enklare kan uppgraderas från central IT. Dessutom gör vi nu också produkten mer lättillgänglig för Call Centers.

Nyemissionen som under kvartalet genomfördes till en låg kapitalanskaffningskostnad, cirka 5 procent, gör att vi har nu ytterligare finansiell styrka och flexibilitet att genomföra goda idéer som vi har gott om. Dock vill jag se att samtliga av dessa har ett tydligt syfte att öka vår nettoomsättning och ARR. Vi är nu väl rustade!

Jörgen Rimmelg, VD
Linköping 28 april 2021



Ekonomiskt underlag till Delårsrapport, januari – mars 2021

Bolagets resultaträkning (TSEK)

	januari - mars		helår
	2021	2020	2020
Nettoomsättning	5 845	3 483	20 701
Aktiverat arbete för egen räkning	499	702	2 224
Övriga rörelseintäkter	1	71	209
Summa intäkter	6 344	4 256	23 133
Råvaror och förnödenheter	-556	-285	-2 000
Övriga externa kostnader	-5 361	-5 024	-20 290
Personalkostnader	-5 360	-4 340	-19 853
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 319	-1 198	-4 996
Övriga rörelsekostnader	10	4	-618
Rörelseresultat	-6 243	-6 588	-24 623
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-11	-12	-302
Resultat efter finansiella poster	-6 254	-6 600	-24 925
Erhållna koncernbidrag	0	0	0
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat	-6 254	-6 600	-24 925
Resultat per aktie, före och efter utspädning(SEK)	-0,18	-0,30	-0,80
Genomsnittligt antal aktier under perioden	35 691 333	21 786 111	31 063 699
Antal aktier vid periodens utgång	40 920 000	34 100 000	34 100 000

Bolagets balansräkningar (TSEK)

	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	12 681	15 583	13 452
Maskiner och tekniska anläggningar	0	0	0
Inventarier, verktyg och installationer	296	363	345
Finansiella anläggningstillgångar	51	320	51
Summa anläggningstillgångar	13 028	16 267	13 847
Omsättningstillgångar			
Varulager	370	132	255
Kortfristiga fordringar	6 394	5 845	8 964
Kassa och bank	69 023	38 333	18 615
Summa omsättningstillgångar	75 786	44 310	27 834
Summa tillgångar	88 814	60 577	41 681
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	72 495	43 373	24 847
Långfristiga skulder	50	258	50
Kortfristiga skulder ¹	16 269	16 946	16 784
Summa eget kapital och skulder	88 814	60 577	41 681
¹ varav räntebärande skulder	208	500	333
Ställda säkerheter	3 700	3 700	3 700
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Förändringar i eget kapital (TSEK)

	januari - mars		helår 2020
	2021	2020	
Belopp vid periodens ingång	24 847	20 273	20 273
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	53 902	29 700	29 500
Periodens resultat	-6 254	-6 600	-24 925
Belopp vid periodens utgång	72 495	43 373	24 847
Genomsnittligt antal aktier under perioden ²	35 691 333	21 786 111	31 063 699
Antal aktier vid periodens utgång ²	40 920 000	34 100 000	34 100 000

²Nyemission om 17 050 000 aktier tecknade i mars 2020

Nyemission om 6 820 000 aktier tecknade i februari 2021

Kassaflödesanalyser (TSEK)

	januari - mars		helår 2020
	2021	2020	
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-5 235	-5 718	-20 081
Förändringar av rörelsekapitalet	2 240	6 091	2 784
Rörelsens kassaflöde	-2 995	373	-17 297
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-499	-702	-2 341
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	53 902	29 314	28 906
Periodens kassaflöde	50 408	28 985	9 267
Likvida medel vid periodens början	18 615	9 347	9 347
Likvida medel vid periodens slut	69 023	38 332	18 615

Finansiell utveckling i sammandrag (TSEK)

Nedan sammanfattas XMReality AB (publ) finansiella utveckling för åren 2017 – 2021. Samtliga uppgifter för verksamhetsåren 2017-2020 baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

	jan - mars	helår			
	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	5 845	20 701	11 921	10 155	6 683
Rörelseresultat	-6 243	-24 623	-27 300	-29 250	-22 633
Resultat efter finansiella poster	-6 254	-24 925	-27 364	-29 317	-22 741
Erhållna koncernbidrag	0	0	29	0	0
Resultat efter bokslutsdispositioner	-6 254	-24 925	-27 335	-29 317	-22 741
Vinstmarginal, %	Neg	neg	neg	neg	neg
Immateriella anläggningstillgångar	12 681	13 452	16 039	14 754	12 458
Materiella anläggningstillgångar	296	345	405	528	1 705
Finansiella anläggningstillgångar	51	51	59	8	0
Varulager	370	255	184	261	306
Kortfristiga fordringar	6 394	8 964	6 792	5 978	6 014
Kassa, bank	69 023	18 615	9 347	37 798	46 241
Eget kapital	72 495	24 847	20 273	47 608	56 826
Långfristiga skulder	50	50	383	844	1 535
Kortfristiga skulder	16 269	16 784	12 169	10 875	8 362
Balansomslutning	88 814	41 681	32 826	59 327	66 724
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital, %	Neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, %	Neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	81,6	59,6	61,8	80,2	85,2
Skuldsättningsgrad, ggr	0,00	0,01	0,04	0,04	0,04
Räntetäckningsgrad, %	Neg	neg	neg	neg	neg
Kassalikviditet, %	463,6	164,3	132,6	402,5	624,9
Antalet anställda (perioden slut)	22	18	17	23	19
Investeringar					
Immateriella anläggningstillgångar	499	2 224	5 289	5 478	6 687
Materiella anläggningstillgångar	0	125	32	140	1 908
Finansiella anläggningstillgångar	0	-8	51	8	0
Vinst per aktie, före och efter utspädning SEK	-0,18	-0,80	-1,60	-1,72	-1,56
Genomsnittligt antal aktier under perioden	35 691 333	31 063 699	17 050 000	14 982 648	13 175 227
Antal aktier vid periodens slut	40 920 000	34 100 000	17 050 000	17 050 000	14 607 982

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 (Annual Recurring Revenue)	Värdet representerar den årligen återkommande intäkten från tecknade prenumerationsavtal med automatisk förlängning. (Under förutsättning att inga förändringar görs i avtalet.)

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 2020", sidorna 20-21 "Risk factors".

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 40 920 000 st. Det finns endast ett aktieslag. Varje aktie motsvarar en röst.

Det finns tre utestående optionsprogram; 2019/2022 omfattande rätten att teckna upp till 107 748 aktier, 2020/2023L omfattande rätten att teckna upp till 600 000 aktier samt 2020/2024S omfattande rätten att teckna upp till 560 000 aktier.

Vinstdisposition

Styrelsen har inte för avsikt att föreslå någon utdelning vid nästa årsstämma.

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.

Kommande rapporttillfällen:

Delårsrapport för andra kvartalet 2021	torsdagen den 12 augusti, 2021
Delårsrapport för tredje kvartalet 2021	torsdagen den 21 oktober 2021
Bokslutskommuniké 2021	onsdagen den 16 februari, 2022
Årsstämma	tisdagen den 4 maj, 2021

Samtliga rapporter och stämmoprotokoll kommer att publiceras på www.xmreality.com/investors/

Linköping 2021-04-28

Styrelsen

Kontaktperson hos XMReality AB (publ):

Jörgen Rimmelg, VD
Telefon: +46 739 822 409
E-post: jorgen.remmelg@xmreality.se