

Delårsrapport, *juli - september*

***XMReality 2021***

---



## XMReality AB (publ) delårsrapport, juli - september 2021

Orderingången steg 72 procent jämfört med samma kvartal förra året. Motsvarande ökning av de årliga återkommande intäkterna (ARR) var 22 procent samt 17 procent för nettoomsättningen.

### Kvartalet juli - september 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 5 376 (4 597) TSEK
- Kostnaderna uppgick till -12 873 (-9 419) TSEK
- Rörelseresultatet före bokslutsdispositioner blev -7 027 (-4 430) TSEK
- Kassaflödet blev -9 349 (-3 149) TSEK
- soliditeten var vid periodens slut 80,8 (73,5) procent

Tillväxten av nettoomsättningen var 17 procent. De årliga återkommande intäkterna (ARR) steg med 22 procent till 18 523 (15 155) TSEK. Den absoluta merparten av intäkterna är fortsatt återkommande mjukvaruprenumerationer. Bruttomarginalen var fortsatt hög och 90 procent för kvartalet.

Orderingången ökade med 72 procent till 5 135 (2 985) TSEK. De likvida medlen uppgick till 53 475 TSEK vid kvartalets utgång. Orderstocken, orderingång som vid periodens slut ännu ej intäktsförts som nettoomsättning, ökade med 70 procent till 14 964 (8 785) TSEK

### Delåret januari - september 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 16 875 (13 629) TSEK
- Kostnaderna uppgick till -39 466 (-33 577) TSEK
- Rörelseresultatet före bokslutsdispositioner blev -21 030 (-18 190) TSEK.
- Kassaflödet blev 34 861 (13 971) TSEK

### Noterbara händelser under juli - september 2021

- XMReality AB och Tekniska Verken, ett kommunalägt Linköpingsföretag, har signerat ett 24-månaders avtal i syfte att leverera Remote Guidance till flertalet affärsområden inom koncernen. Totala kontraktsvärdet för tvåårsperioden uppgår till 900 TSEK och täcker enbart mjukvara.
- Anheuser-Busch InBev och XMReality AB har tecknat ett ramavtal för att leverera remote guidance till den europeiska marknaden. Den ursprungliga ordern innehåller licenser för XMReality Remote Guidance inklusive branding. Det totalt ordervärde är på 570 TSEK varav 90% är årliga mjukvarulicenser.

### Noterbara händelser efter perioden

- XMReality har nu anslutit sig till Microsoft Partner Network (MPN) som en oberoende mjukvaruleverantör, en så kallad Independent Software Vendor (ISV). Partnerprogrammet ger XMReality ytterligare möjlighet att skala upp och expandera globalt. Specifikt innebär detta att XMReality kan interagera sig med Microsofts globala ekosystem samt marknadsföra XMReality Remote Guidance i Microsofts kanaler.

## VDs kommentarer



XMRealitys VD Jörgen Rimmelg

Kvartalet karakteriserades av befintliga kunder som förnyade sina prenumerationsavtal enligt plan och flera nya kunder som övergick från pilotprojekt till prenumerationsavtal. Två nya större avtal tecknade med Tekniska Verken och världens största bryggeri Anheuser-Busch InBev.

Av de befintliga kunder som förnyat sina prenumerationer återfinns IMI (olja och gas), ett antal bolag inom Coesiagruppen (förpackning), Hitachi ABB (tillverkande industri), Multivac (förpackning), en av affärsenheterna inom Assa Abloy, ett av de större bolagen inom Danone samt några ytterligare ABB-bolag. Under perioden hade vi fortsatt en Churn under vårt mål om 10 procent.

Exempel på kunder som under perioden gått från pilotprojekt till prenumeration, alternativt utökat antal licenser, är Eon (energi), Laerdal (MedTech), Växjö Energi, Bio-RAD (MedTech) samt Rexnord (tillverkande industri). Dessa således i tillägg till de två större avtalen med Tekniska Verken samt Anheuser-Busch InBev (AB InBev). Affären med Tekniska Verken ger oss en stark referens då bolaget är ett av de större i Sverige inom sin bransch, där vår affär med Växjö Energi är en första 'tvilling'. Kontraktet med AB InBev avser 40 centrala servicetekniker på huvudkontoret i Europa där vi naturligtvis har som mål att skala upp kontraktet med licenser till de olika lokala bryggerierna.

Förra kvartalet rapporterade jag om att vår största kund alldeles i slutet av perioden valde att inte förlänga två tredjedelar av sina licenser, en så kallad 'Contraction'. I skrivande stund har vi återtagit 30 procent av den ARR vi under förra kvartalet tappade från kunden i fråga. Arbetet fortgår för att lyfta tillbaka ytterligare licenser. Det är positivt att kunna konstatera att verksamheten i fråga har både behov och vilja att köpa från oss vilket påvisar att en del av denna Contraction har att göra med ett administrativt gissel inom bolaget i fråga.

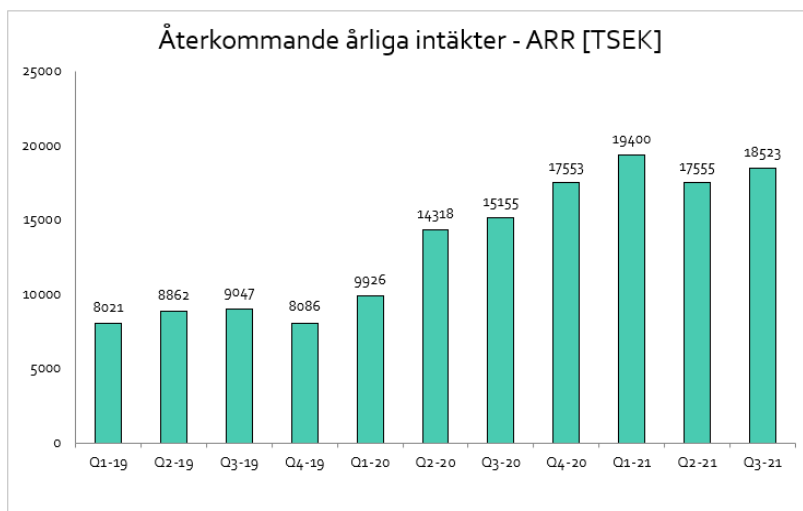
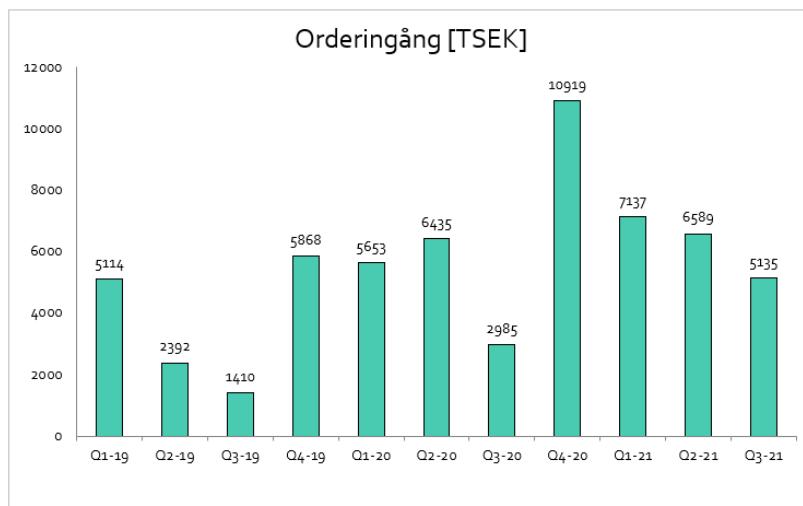
Kostnadsökningen jämfört med förra årets tredje kvartal härrör sig i huvudsak från personalkostnader. Då Covid-19 har förhindrat oss att besöka USA har vi valt att starta upp ett antal resurser på konsultbasis för att senare ha möjlighet att gå över till anställningar. Vi har även ytterligare konsultresurser inne på marknadssidan kopplat till optimering av hemsidan och kundernas digitala köpresa. Även på tekniksidan har

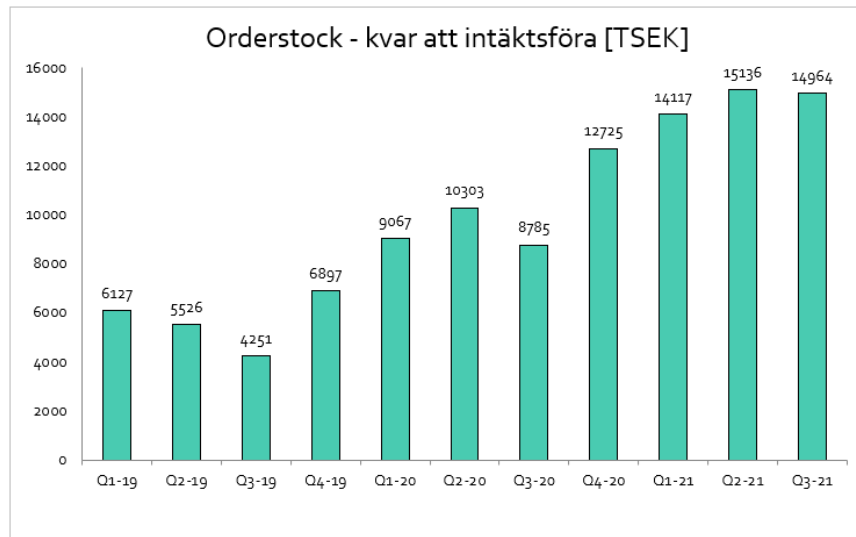
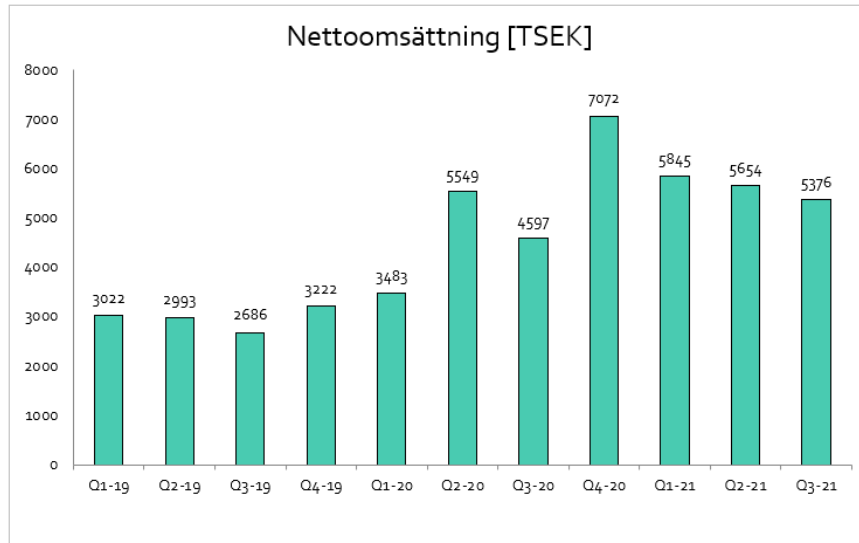
vi förstärkt bolaget i syfte att accelerera vår Road Map (produktutveckling). Således aktiviteter fokuserade på att lyfta orderingsgången framledes. Över tid så har vi en strategi att växla ut konsulter mot fastanställningar och i huvudsak öka kostnadsmassan där vi kan se en direkt ökad orderingsgång på kort- och medellång sikt.

Vi har nu gått tillbaka till en 'Office First' policy som ett resultat av att pandemin nu tycks släppa sitt grepp om oss. Det känns mycket bra att dynamiken och surret är tillbaka på kontoret! Vi har nu också genomfört tre av höstens större mässor, Housing i Manchester, Packaging i Las Vegas samt ForumLabo i Paris. Många goda kontakter och affärsmöjligheter har nu skapats. Kvar under året har vi ytterligare tre mässor, Field Service USA, Call&Contact i London samt en mässa i Berlin. Vi jobbar nu hårt för att vår digitala marknadsföring ska kompletteras av de fysiska mässorna i syfte att öka genomslagskraften. Som jag tidigare nämnt är vår Sales Pipeline kvar på den högre nivån vi uppnådde under pandemin. Förutom att en del av mässorna är sådana som vi redan tecknat oss för och som nu äntligen kan genomföras, är syftet med deltagandet i de många mässorna att under hösten lyfta vår Sales Pipeline till en högre nivå.

Det känns speciellt bra att vi detta kvartal har en rejäl tillväxt av orderingsgången, samt att vår ARR åter fortsätter i en positiv tillväxtriktning.

Jörgen Remmelg, VD  
Linköping 21 oktober 2021





# Ekonomiskt underlag till Delårsrapport, juli - september 2021

## Bolagets resultaträkning (TSEK)

	juli - september		januari - september		helår 2020
	2021	2020	2021	2020	
Nettoomsättning	5 376	4 597	16 875	13 629	20 701
Aktiverat arbete för egen räkning	452	368	1 516	1 614	2 224
Övriga rörelseintäkter	18	24	45	144	209
<b>Summa intäkter</b>	<b>5 846</b>	<b>4 989</b>	<b>18 436</b>	<b>15 387</b>	<b>23 133</b>
Råvaror och förnödenheter	-243	-286	-1 398	-1 458	-2 000
Övriga externa kostnader	-6 586	-3 884	-18 060	-14 681	-20 290
Personalkostnader	-4 615	-3 766	-15 861	-13 411	-19 853
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 375	-1 268	-4 040	-3 707	-4 996
Övriga rörelsekostnader	-51	-204	-87	-287	-618
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-7 025</b>	<b>-4 420</b>	<b>-21 012</b>	<b>-18 157</b>	<b>-24 623</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2	-11	-18	-33	-302
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-7 027</b>	<b>-4 430</b>	<b>-21 030</b>	<b>-18 190</b>	<b>-24 925</b>
Erhållna koncernbidrag	0	0	0	0	0
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-7 027</b>	<b>-4 430</b>	<b>-21 030</b>	<b>-18 190</b>	<b>-24 925</b>
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	-0,17	-0,13	-0,54	-0,61	-0,80
Genomsnittligt antal aktier under perioden	40 920 000	34 100 000	39 196 264	30 040 476	31 063 699
Antal aktier vid periodens utgång	40 920 000	34 100 000	40 920 000	34 100 000	34 100 000

## Bolagets balansräkningar (TSEK)

	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	11 081	14 082	13 452
Inventarier, verktyg och installationer	250	393	345
Finansiella anläggningstillgångar	51	312	51
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>11 383</b>	<b>14 787</b>	<b>13 847</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	220	2 311	255
Kortfristiga fordringar	6 243	4 651	8 964
Kassa och bank	53 475	23 318	18 615
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>59 938</b>	<b>28 199</b>	<b>27 834</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>71 321</b>	<b>42 987</b>	<b>41 681</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	57 623	31 583	24 847
Långfristiga skulder	50	50	50
Kortfristiga skulder <sup>1</sup>	13 648	11 354	16 784
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>71 321</b>	<b>42 987</b>	<b>41 681</b>
<sup>1</sup> varav räntebärande skulder	0	458	333
Ställda säkerheter	1 200 <sup>2</sup>	3 700	3 700
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

<sup>2</sup> Totalt uttagna säkerheter 3 700 TSEK varav 2 500 TSEK i eget förvar.

## Förändringar i eget kapital (TSEK)

	juli - september		januari - september		helår 2020
	2021	2020	2021	2020	
Belopp vid periodens ingång	64 746	36 013	24 847	20 273	20 273
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	-96	0	53 805	29 500	29 500
Periodens resultat	-7 027	-4 430	-21 030	-18 190	-24 925
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>57 623</b>	<b>31 583</b>	<b>57 623</b>	<b>31 583</b>	<b>24 847</b>
Genomsnittligt antal aktier under perioden	40 920 000	34 100 000	39 196 264	30 040 476	31 063 699
Antal aktier vid periodens utgång <sup>3</sup>	40 920 000	34 100 000	40 920 000	34 100 000	34 100 000

<sup>3</sup>Nyemission om 17 050 000 aktier tecknade i mars 2020

Nyemission om 6 820 000 aktier tecknade i februari 2021

## Kassaflödesanalyser (TSEK)

	juli - september		januari - september		helår 2020
	2021	2020	2021	2020	
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-5 732	-3 242	-17 449	-14 959	-20 081
Förändringar av rörelsekapitalet	-3 043	544	80	1 755	2 784
<b>Rörelsens kassaflöde</b>	<b>-8 775</b>	<b>-2 697</b>	<b>-17 369</b>	<b>-13 204</b>	<b>-17 297</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-477	-368	-1 576	-1 739	-2 341
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-96	-83	53 805	28 914	28 906
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-9 349</b>	<b>-3 149</b>	<b>34 861</b>	<b>13 971</b>	<b>9 267</b>
Likvida medel vid periodens början	62 825	26 467	18 615	9 347	9 347
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>53 475</b>	<b>23 318</b>	<b>53 475</b>	<b>23 318</b>	<b>18 615</b>



## Finansiell utveckling i sammandrag (TSEK)

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

	jan - sept	helår			
	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	16 875	20 701	11 921	10 155	6 683
Rörelseresultat	-21 012	-24 623	-27 300	-29 250	-22 633
Resultat efter finansiella poster	-21 030	-24 925	-27 364	-29 317	-22 741
Erhållna koncernbidrag	0	0	29	0	0
Resultat efter bokslutsdispositioner	-21 030	-24 925	-27 335	-29 317	-22 741
Vinstmarginal, procent	neg	neg	neg	neg	neg
Immateriella anläggningstillgångar	11 081	13 452	16 039	14 754	12 458
Materiella anläggningstillgångar	250	345	405	528	1 705
Finansiella anläggningstillgångar	51	51	59	8	0
Varulager	220	255	184	261	306
Kortfristiga fordringar	6 243	8 964	6 792	5 978	6 014
Kassa, bank	53 475	18 615	9 347	37 798	46 241
Eget kapital	57 623	24 847	20 273	47 608	56 826
Långfristiga skulder	50	50	383	844	1 535
Kortfristiga skulder	13 648	16 784	12 169	10 875	8 362
Balansomslutning	71 321	41 681	32 826	59 327	66 724
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital, procent	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, procent	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet, procent	80,8	59,6	61,8	80,2	85,2
Skuldsättningsgrad, ggr	0,00	0,01	0,04	0,04	0,04
Räntetäckningsgrad, procent	neg	neg	neg	neg	neg
Kassalikviditet, procent	437,6	164,3	132,6	402,5	624,9
Antalet anställda (perioden slut)	21	18	17	23	19
Investeringar					
Immateriella anläggningstillgångar	1 516	2 224	5 289	5 478	6 687
Materiella anläggningstillgångar	59	125	32	140	1 908
Finansiella anläggningstillgångar	0	-8	51	8	0
Vinst per aktie, före och efter utspädning SEK	-0,54	-0,80	-1,60	-1,72	-1,56
Genomsnittligt antal aktier under perioden	39 196 264	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. (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.

## 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 2021-10-21

Styrelsen

## Kommande rapporttillfällen:

Bokslutskommuniké 2021	torsdagen den 17 februari, 2022
Q1 rapport 2022	torsdagen den 28 april, 2022
Årsstämma	tisdagen den 4 maj, 2022
Q2 rapport 2022	torsdagen den 11 augusti, 2022
Q3 rapport 2022	torsdagen den 20 oktober, 2022
Bokslutskommuniké för 2022	torsdagen den 16 februari, 2023

Samtliga rapporter publiceras på [www.xmreality.com/investors/](http://www.xmreality.com/investors/)

Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 21 oktober 2021 kl. 8.30 CET.

## Kontaktperson hos XMReality AB (publ):

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