

Delårsrapport, *juli - september*

XMReality 2022



XMReality delårsrapport, koncernöversikt juli - september 2022

De årliga återkommande intäkterna vänder svagt uppåt och ökar med 2 procent jämfört med Q2 detta år. Nettoomsättningen minskade med 15 procent jämfört med föregående period. Bolaget kommunicerar även sina framtida finansiella mål.

Kvartalet juli - september 2022, koncernen

- Nettoomsättningen uppgick till 4 482 (5 286) TSEK.
- Kostnaderna uppgick till -15 311 (-12 777) TSEK.
- Rörelseresultatet före skatt blev -7 895 (-7 022) TSEK.
- Kassaflödet blev -10 973 (-9 294) TSEK och soliditeten var vid periodens slut 52,1 (80,9) procent.

Nettoomsättningen sjönk med 15 procent till 4 482 (5 286) TSEK. De årliga återkommande intäkterna (ARR) var i stort oförändrade 18 447 (18 523) TSEK jämfört med Q3 2021. Dock vände de årliga återkommande intäkterna (ARR) svagt uppåt med 2 procent sedan Q2 2022. Den absoluta merparten av intäkterna är fortsatt återkommande mjukvaruprenumerationer. Bruttomarginalen var fortsatt hög, 97 (90) procent för kvartalet. Orderstocken, ordergång som kvarstår att redovisa som intäkt, minskade med 25 procent till 11 206 (14 964) TSEK. De ökade kostnaderna är främst kopplade till en framåtriktad förstärkning av försäljningsresurserna i det helägda dotterbolaget i USA, samt ökade satsningar i produktutveckling.

Orderingången under kvartalet var betydligt lägre än motsvarande nivå Q3 2021 och sjönk med 54 procent till 2 357 (5 136) TSEK. Under jämförelsekvartalet Q3 2021 bokades två tvåårsavtal samt ett större avtal med världens största bryggeri (Anheuser-Busch InBev).

Bolagets finansiella mål är att senast i slutet av 2024 börja generera positivt kassaflöde, samt att 2025 nå en ARR om 75 000 TSEK med tillhörande EBITDA på 15 procent.

Delåret januari - september 2022, koncernen

- Nettoomsättningen uppgick till 13 907 (16 608) TSEK.
- Kostnaderna uppgick till -50 335 (-39 205) TSEK.
- Rörelseresultatet före skatt blev -28 079 (-21 036) TSEK.
- Kassaflödet blev -32 363 (34 916) TSEK.

Noterbara händelser under kvartalet

- ABB har lagt ytterligare order till ett årligt värde av 1,5 miljoner SEK. ABB Process Automation i USA har beställt ett betydande antal Remote Guidance-licenser via det ramavtal som XMReality har på plats med ABB. XMReality används sedan tidigare inom ABB Motion. Beställningen kommer påverka kassaflödet under Q4-2022 (0,25 miljoner SEK) samt Q1-2023 (1,5 miljoner SEK).

Noterbara händelser efter kvartalet

- Cobalt Housing i Storbritannien har beställt XMReality Remote Guidance för första linjens support. Cobalt Housing Ltd är en registrerad bostadsrättsförening med säte i North Liverpool.
- XMReality har tecknat ett 5-årigt återförsäljaravtal med ett stort globalt industriföretag med mer än 100 000 anställda och verksamhet i mer än 100 länder. Avtalet ger företaget rätten att sälja XMReality Remote Guidance under deras eget varumärke (white label) till deras globala kundbas. Samma avtal

fungerar också som ett 5-årigt ramavtal för denna befintliga kunds interna köp och användning av samma produkt. Avtalet som sådant garanterar inte några nya beställningar.

- Saab har fördubblat sitt licensinnehav av XMReality Remote Guidance. Som kommunicerades i oktober 2020 skrev Saab, som förser den globala marknaden med tjänster och lösningar inom militärt försvar och civil säkerhet, och XMReality ett treårigt avtal där huvuddelen av avtalet avser en fast avgift. Saab har nu beställt ytterligare licenser till följd av att deras användning har ökat.

VDs kommentarer



XMRealitys VD Jörgen Rimmelg

Beställningen från ABB är vår hittills största enskilda prenumerationsbeställning någonsin, även om denna beställning har begränsad påverkan på Q3 då prenumerationen inleds nu i november. Ytterligare en positiv nyhet är att Saab nu beställer ytterligare licenser vilket är en tydlig kvalitetsstämpel. Att en av våra absolut största kunder, med global verksamhet i mer än 100 länder, tecknar ett femårigt återförsäljaravtal med XMReality är ett mycket bra betyg på vår produkt och leverans. Dock lägger vi ju ett svagt finansiellt kvartal bakom oss.

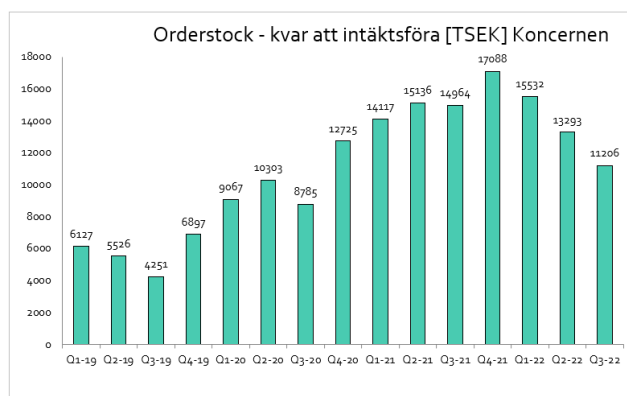
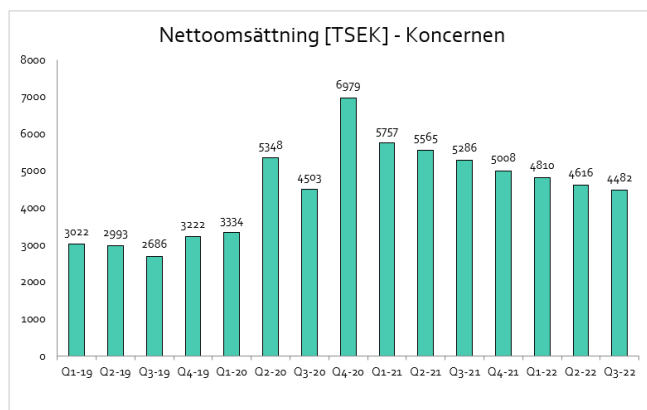
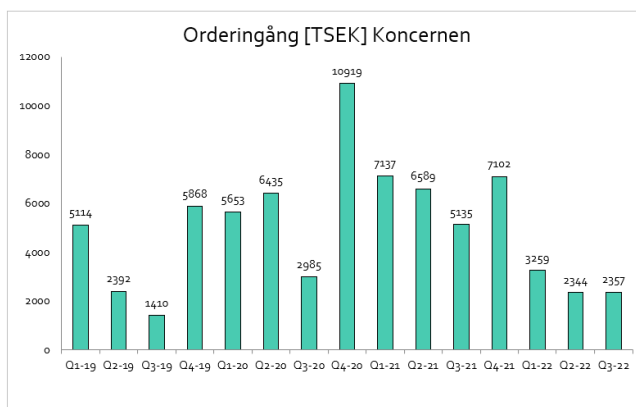
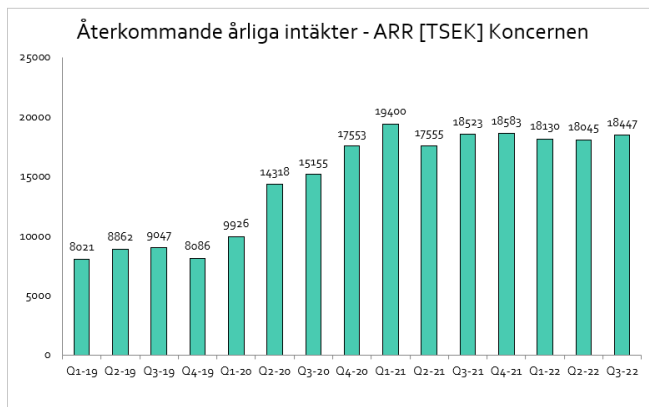
Orderingångsmässigt brukar Q3 vara ett svagt kvartal för XMReality, undantaget är jämförelsekvartalet Q3-2021 som innehöll två tvåårsavtal i Tekniska Verken och Multivac, samt en större beställning från Anheuser-Busch InBev. Med början 2022 så undviker vi av strategiska skäl att sluta tvåårsavtal då dessa typiskt är förknippade med rabatter.

Den sista stora pusselbiten kopplat till den nya produkten är nu på plats; Möjligheten för kunderna att lägga in sina egna steg-för-steg-procedurer i XMReality Remote Guidance. Dessa benämns vanligen SOP's (Standard Operating Procedures). Funktionaliteten innebär att man sedan månadsskiftet september/oktober, nu som kund kan koppla ett helt eget standardiserat arbetssätt till användandet av produkten, varefter dokumentation momentant automatgenereras i enlighet med proceduren med ett enkelt knapptryck. På detta sätt blir produkten del av kundens standardprocesser i stället för att som tidigare ligga utanför desamma. Funktionen är speciellt användbar för inspektioner, planerade reparationer, certifieringar, träning av personal och olika revisioner. Vårt absolut största fokus är nu att sälja denna produkt till befintliga och nya kunder.

Gällande USA så har vi under 2022 lagt mycket arbete på att rekrytera säljare och bygga upp organisationen. Vi har nu goda diskussioner med såväl mindre som större företag och kan konstatera att offertstocken ökar stadigt i monetära termer. Vår ambition är att under Q4 konvertera offerter till beställningar.

Vi väljer nu att kommunicera våra finansiella mål för att ge marknaden en bättre bild av våra ambitioner. Även om den negativa konjunkturcykeln, driven av Ukrainakonflikten, i nuläget ger en fördröjning av vår orderingång så ser vi fortsatt en stark efterfrågan av vår lösning. Det är bolagets uppfattning att de årliga tillväxtprognoserna inom det område i vilket XMReality är verksamma inom fortsatt ligger i intervallet 40-60 procent för den kommande femårsperioden. Vår produkt är nu på en helt ny nivå, dotterbolaget i USA levererar positiva signaler och våra mer än 125 kunder innehåller globala företag med stor potential till merförsäljning. Dessa fyra faktorer är fundamentet i framdriften kopplat till våra finansiella mål.

Jörgen Rimmelg, VD
Linköping 20 oktober 2022



Ekonomiskt underlag till Delårsrapport, juli – september 2022

Koncernens resultaträkningar i sammandrag (TSEK)

	juli - september		januari - september		helår 2021
	2022	2021	2022	2021	
Nettoomsättning	4 482	5 286	13 907	16 608	21 616
Aktiverat arbete för egen räkning	2 915	452	7 846	1 516	2 211
Övriga rörelseintäkter	20	18	502	45	150
Summa intäkter	7 417	5 755	22 256	18 169	23 977
Råvaror och förnödenheter	-151	-243	-664	-1 398	-1 707
Övriga externa kostnader	-6 175	-6 041	-20 499	-16 509	-25 040
Personalkostnader	-7 306	-5 060	-24 526	-17 135	-25 209
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 626	-1 375	-4 463	-4 040	-5 298
Övriga rörelsekostnader	-53	-51	-181	-87	-385
Rörelseresultat	-7 895	-7 015	-28 078	-21 001	-33 662
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	0	2	0	16
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1	-4	-2	-24	-27
Resultat efter finansiella poster	-7 895	-7 019	-28 079	-21 025	-33 672
Skatt på periodens resultat	0	-3	0	-11	-15
Periodens resultat	-7 895	-7 022	-28 079	-21 036	-33 687
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	-0,19	-0,17	-0,69	-0,54	-0,85
Genomsnittligt antal aktier under perioden	40 920 000	40 920 000	40 920 000	39 196 264	39 630 740
Antal aktier vid periodens utgång	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000

Koncernens balansräkningar i sammandrag (TSEK)

	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	13 868	11 081	10 430
Inventarier, verktyg och installationer	154	262	148
Summa anläggningstillgångar	14 022	11 343	10 577
Omsättningstillgångar			
Varulager	271	220	395
Kortfristiga fordringar	5 966	6 250	7 993
Kassa och bank	12 781	53 630	45 143
Summa omsättningstillgångar	19 018	60 100	53 531
Summa tillgångar	33 040	71 443	64 109
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	17 219	57 804	45 315
Långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder ¹	15 822	13 638	18 793
Summa eget kapital och skulder	33 040	71 443	64 109
¹ varav räntebärande skulder	0	0	0
Ställda säkerheter	3 700	3 700	3 700
Varav i eget förvar	3 000	2 500	3 000
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag (TSEK)

	juli - september		januari - september		helår 2021
	2022	2021	2022	2021	
Belopp vid periodens ingång	25 240	64 880	45 315	24 999	24 999
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	-200	-96	-200	53 805	53 805
Valutakursdifferens	73	43	182	35	198
Periodens resultat	-7 895	-7 022	-28 079	-21 036	-33 687
Belopp vid periodens utgång	17 219	57 804	17 219	57 804	45 315
Genomsnittligt antal aktier under perioden ²	40 920 000	40 920 000	40 920 000	39 196 264	39 630 740
Antal aktier vid periodens utgång ²	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000

²Nyemission om 6 820 000 aktier tecknade i februari 2021

Koncernens kassaflödesanalys (TSEK)

	juli - september		januari - september		helår
	2022	2021	2022	2021	2021
Den löpande verksamheten					
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-6 276	-5 727	-23 784	-17 455	-28 799
Förändringar av rörelsekapitalet	-1 654	-3 035	-653	107	3 496
Rörelsens kassaflöde	-7 930	-8 762	-24 437	-17 348	-25 303
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 915	-477	-7 904	-1 576	-2 271
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-200	-96	-200	53 805	53 805
Valutakursdifferens	71	42	178	35	198
Periodens kassaflöde	-10 973	-9 294	-32 363	34 916	26 430
Likvida medel vid periodens början	23 754	62 924	45 143	18 714	18 714
Likvida medel vid periodens slut	12 781	53 630	12 781	53 630	45 143

Styrelsen bedömer att nuvarande och tillgänglig likviditet är tillräckliga.

Moderbolagets resultaträkningar i sammandrag (TSEK)

	juli - september		januari - september		helår
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	4 747	5 376	14 789	16 875	21 975
Aktiverat arbete för egen räkning	2 915	452	7 846	1 516	2 211
Övriga rörelseintäkter	20	18	502	45	150
Summa intäkter	7 682	5 846	23 138	18 436	24 337
Råvaror och förnödenheter	-151	-243	-664	-1 398	-1 707
Övriga externa kostnader	-7 439	-6 586	-26 098	-18 060	-27 002
Personalkostnader	-5 930	-4 615	-19 843	-15 861	-23 393
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 626	-1 375	-4 463	-4 040	-5 287
Övriga rörelsekostnader	-53	-51	-181	-87	-385
Rörelseresultat	-7 517	-7 025	-28 112	-21 012	-33 436
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	0	44	0	16
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1	-2	-2	-18	-20
Resultat efter finansiella poster	-7 517	-7 027	-28 071	-21 030	-33 440
Erhållna koncernbidrag	0	0	0	0	0
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-7 517	-7 027	-28 071	-21 030	-33 440
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	-0,18	-0,17	-0,69	-0,54	-0,84
Genomsnittligt antal aktier under perioden	40 920 000	40 920 000	40 920 000	39 196 264	39 630 740
Antal aktier vid periodens utgång	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag (TSEK)

	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	13 868	11 081	10 430
Inventarier, verktyg och installationer	134	250	131
Finansiella anläggningstillgångar	51	51	51
Summa anläggningstillgångar	14 052	11 383	10 612
Omsättningstillgångar			
Varulager	271	220	395
Kortfristiga fordringar	5 700	6 243	7 993
Kassa och bank	12 208	53 475	45 098
Summa omsättningstillgångar	18 180	59 938	53 486
Summa tillgångar	32 232	71 321	64 098
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	16 942	57 623	45 212
Långfristiga skulder	50	50	50
Kortfristiga skulder ³	15 240	13 648	18 835
Summa eget kapital och skulder	32 232	71 321	64 098
³ varav räntebärande skulder	0	0	0
Ställda säkerheter	3 700	3 700	3 700
Varav i eget förvar	3 000	2 500	3 000
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Förändringar i moderbolagets eget kapital i sammandrag (TSEK)

	juli – september		januari - september		helår 2021
	2022	2021	2022	2021	
Belopp vid periodens ingång	24 659	64 746	45 212	24 847	24 847
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	-200	-96	-200	53 805	53 805
Periodens resultat	-7 517	-7 027	-28 071	-21 030	-33 440
Belopp vid periodens utgång	16 942	57 623	16 942	57 623	45 212
Genomsnittligt antal aktier under perioden ⁴	40 920 000	40 920 000	40 920 000	39 196 264	39 630 740
Antal aktier vid periodens utgång ⁴	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000

⁴ Nyemission om 6 820 000 aktier tecknade i februari 2021

Moderbolagets kassaflödesanalys (TSEK)

	juli - september		januari - september		helår 2021
	2022	2021	2022	2021	
Den löpande verksamheten					
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-5 970	-5 732	-23 818	-17 449	-28 545
Förändringar av rörelsekapitalet	-2 000	-3 043	-1 010	80	3 494
Rörelsens kassaflöde	-7 971	-8 775	-24 828	-17 369	-25 051
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 915	-477	-7 904	-1 576	-2 271
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-200	-96	-158	53 805	53 805
Periodens kassaflöde	-11 085	-9 349	-32 890	34 861	26 483
Likvida medel vid periodens början	23 294	62 825	45 098	18 615	18 615
Likvida medel vid periodens slut	12 208	53 475	12 208	53 475	45 098

Styrelsen bedömer att nuvarande och tillgänglig likviditet är tillräckliga.

Koncernens finansiella utveckling i sammandrag (TSEK)

Nedan sammanfattas koncernens finansiella utveckling för åren 2018 – 2021. Samtliga uppgifter för verksamhetsåren 2019–2021 (proforma) baseras på material hämtat från moderbolagets officiellt publicerade årsredovisningar samt dotterbolagens redovisningar omräknade till koncernnivå. 2018 baseras på material hämtat från officiellt publicerad årsredovisning för XMReality AB (publ).

	Koncernen jan - sep 2022	2019 – 2021 XMReality, Koncernen			XMR AB helår 2018
		2021	helår 2020	2019	
Nettoomsättning	13 907	21 616	20 164	11 921	10 155
Rörelseresultat före finansiella poster	-28 078	-33 662	-24 420	-27 205	-29 250
Resultat efter finansiella poster	-28 079	-33 672	-24 471	-27 243	-29 317
Skatt	0	-15	-35	0	0
Resultat efter skatt	-28 079	-33 687	-24 506	-27 243	-29 317
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg	neg	neg
Immateriella anläggningstillgångar	13 868	10 430	13 452	16 039	14 754
Materiella anläggningstillgångar	154	148	355	405	528
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	8	8
Varulager	271	395	255	184	261
Kortfristiga fordringar	5 966	7 993	8 934	6 792	5 978
Kassa, bank	12 781	45 143	18 714	9 417	37 798
Eget kapital	17 219	45 315	24 999	20 339	47 608
Långfristiga skulder	0	0	0	333	844
Kortfristiga skulder	15 822	18 793	16 711	12 172	10 875
Balansomslutning	33 040	64 109	41 710	32 844	59 327
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	52,1	70,7	59,9	61,9	80,2

Skuldsättningsgrad, ggr	0,00	0,00	0,01	0,04	0,04
Räntetäckningsgrad, %	neg	neg	neg	neg	neg
Kassalikviditet, %	118,5	282,7	165,5	133,2	402,5
Antalet anställda (perioden slut)	30	26	20	19	23
Investeringar					
Immateriella anläggningstillgångar	7 846	2 211	2 224	5 289	5 478
Materiella anläggningstillgångar	58	59	139	91	140
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	-8	0	8
Vinst per aktie, före och efter utspädning SEK	-0,69	-0,85	-0,79	-1,60	-1,72
Genomsnittligt antal aktier under perioden	40 920 000	39 630 740	31 063 699	17 050 000	14 982 648
Antal aktier vid periodens slut	40 920 000	40 920 000	34 100 000	17 050 000	17 050 000

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.
Koncernen	Moderbolaget (XMReality AB publ.) och samtliga dotterbolag, XMReality Inc., XMReality Värdepapper AB samt XMReality GmbH (likviderades under januari 2022)
Moderbolaget	XMReality AB (sverigebolaget)
Churn	Värdet av avslutade prenumerationer i förhållande till totala årliga återkommande intäkter (ARR)
Upsales	Tillkommande prenumerationsförsäljning (ARR) hos befintlig kund
Contraction	Reduktion av befintlig prenumeration (ARR) hos befintlig kund

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1. Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med tidigare rapporterade perioder, men däremot kommer fr.o.m. denna rapport även koncernen, dvs. inkluderande dotterbolagen och då främst XMReality Inc., USA, att rapporteras. Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärdet om inget annat ej 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 "Årsredovisningen 2021", sidorna 20-21. Styrelsen bedömer att nuvarande och tillgänglig likviditet är tillräcklig för att säkerställa fortsatt drift.

Aktien

Moderbolaget 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 koncernens verksamhet, ställning och resultat.

Linköping 2022-10-20

Styrelsen i XMReality AB (publ)

Kommande rapporttillfällen:

Bokslutskommuniké 2022	torsdagen den 16 februari, 2023
Q1 rapport 2023	torsdagen den 27 april, 2023
Årsstämma	torsdagen den 4 maj, 2023
Q2 rapport 2023	torsdagen den 17 augusti, 2023
Q3 rapport 2023	torsdagen den 19 oktober, 2023
Bokslutskommuniké 2023	torsdagen den 15 februari, 2024

Samtliga rapporter och analyser publiceras på www.xmreality.com/investors/. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 20 oktober 2022, 8.30 CEST.

Kontaktperson hos XMReality AB (publ):

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