

Delårsrapport, *januari - mars*

XMReality 2023



XMReality delårsrapport, koncernöversikt januari–mars 2023

Orderingången ökade 27 procent och kostnaderna sjönk med 12 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året. Nettoomsättningen ökade med 6 procent. De årliga återkommande intäkterna ökade med 1 procent jämfört med Q4-2022.

Januari – mars 2023, koncernen

- Nettoomsättningen uppgick till 5 122 (4 810) TSEK
- Kostnaderna uppgick till -14 603 (-16 593) TSEK
- Rörelseresultatet före skatt blev -6 593 (-10 789) TSEK
- Kassaflödet blev 15 647 (-9 040) TSEK och soliditeten var vid periodens slut 51,5 (65,0) procent

Orderingången under kvartalet var högre än motsvarande nivå Q1 2022 och ökade med 27 procent till 4 129 (3 259) TSEK. Nettoomsättningen ökade med 6 procent till 5 122 (4 810) TSEK jämfört med föregående år. De årliga återkommande intäkterna (ARR) ökade med 1 procent och uppgick till 18 270 (18 082) TSEK jämfört med Q4-2022. Den absoluta merparten av intäkterna är fortsatt återkommande mjukvaruprenumerationer. Bruttomarginalen var fortsatt hög, 97 (94) procent för kvartalet. Orderstocken, orderingång som kvarstår att redovisa som intäkt, minskade med 8 procent till 12 827 (13 899) TSEK jämfört med Q4-2022.

Bolagets finansiella mål 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, kvarstår.

Noterbara händelser under kvartalet

- XMReality AB (publ) genomförde en företrädesemission av units samt en riktad emission av units som avslutades den 21 december 2022. Betald tecknad unit ("BTU") omvandlades till aktier och teckningsoptioner i januari 2023.
- XMReality Inc. tecknade ett årligt prenumerationsavtal med Toshiba America Business Solutions, Inc., ett dotterbolag till Toshiba TEC Corporation. De är en global ledare inom kontorstryck och detaljhandelslösningar med kontor över hela USA och Latinamerika. Toshiba America Business Solutions kommer att använda XMReality för att förbättra service relaterat till sina tjänster och samtidigt minska sitt resande.
- XMReality AB (publ) ingick avtal med Erik Penser Bank avseende tjänsten Likviditetsgaranti. Erik Penser Bank tillträdde som Likviditetsgarant den 14 februari 2023. Åtagandet om likviditetsgaranti tillhandahålls i enlighet med Nasdaq Stockholm AB:s regler för likviditetsgaranti. Detta innebär att Erik Penser Bank genom likviditetsgarantin agerar garant för att det finns köp- och säljkurser och en garanterad tillgänglig volym i aktien samt för att skillnaden mellan köp- och säljkurs blir mindre.
- XMReality AB tecknade ett partnerskapsavtal med Viveo som resulterade i beställning av licenser. Viveo är ett svenskt företag som kommer att paketera XMReality som ett erbjudande mot den svenska fastighetsmarknaden. Syftet med Viveos tjänst är att underlätta och effektivisera hantering av felanmälningar och ärendehantering inom fastighetsförvaltning. Den första batchen av licenser kommer främst att användas i Viveo's samarbete med SBB.
- Aktieägarna i XMReality AB (publ) kallades till årsstämma torsdagen den 4 maj 2023 kl. 10.00 på Scandic City, Gamla Tanneforsvägen 51 i Linköping. Inregistrering börjar kl. 09:45.

Noterbara händelser efter kvartalets utgång

- XMReality har ett partnerskapsavtal på plats med Pointmedia sedan december 2022 som avser den norska marknaden. Företagen signade en ny kund; Mycoteam, som kommer att använda lösningen för fukt- och mögelinspektioner inom byggnadssektorn och är som sådant ett nytt användningsområde för XMReality. Pointmedia erbjuder en mjukvara för vägledning på distans "Remoto Solutions", baserad på XMRealitys programvara för Remote Guidance med egen white label branding.
- XMReality Inc. har tecknat sin första enterprise kund i Mexiko och utökar därmed sin geografiska spridning i Amerika. Kunden är ILSCO, ett dotterbolag till ECM Industries som sedan tidigare är kund till XMReality, med verksamhet i Matamoros, Mexiko. ILSCO producerar kontakdon för högspänningsapplikationer. ILSCO:s inledande användning kommer att fokusera på support av egen produktionsutrustning.

VDs kommentarer

Orderingången fortsätter i positiv riktning och kostnaderna reducerades enligt plan. Bolagets säljpipeline är nu den största i bolagets historia.



XMRealitys VD Jörgen Rimmelg

Orderingången har nu ökat två kvartal i rad i den årsvisa jämförelsen. Kontraktet med Toshiba är viktigt för vår etablering i USA då detta är ett globalt företag med god potential till merförsäljning. Värt att notera är även att denna affär togs hem i direkt konkurrens med våra amerikanska konkurrenter. Under perioden bröt vi ny mark inom fastighetssidan i och med partnerskapet med Viveo. Först ut här är användande mot SBB som är en av Sveriges ledande fastighetsägare och förvaltare av såväl lägenheter som samhällsfastigheter. Vi har bra framdrift inom området exemplifierat av fastighetsmässan i Kista i slutet av perioden. På denna mässa ställde vi ut tillsammans med Viveo och hade under mässan ett stort inflöde av olika företag med köpintresse.

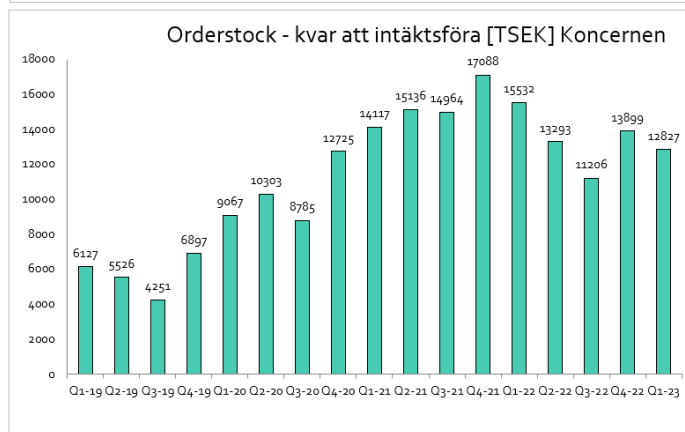
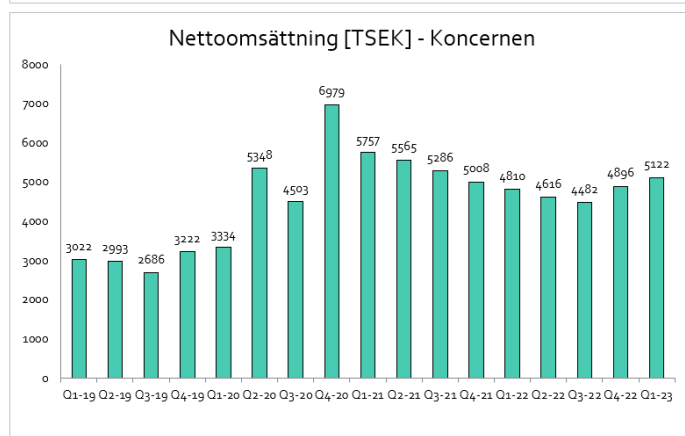
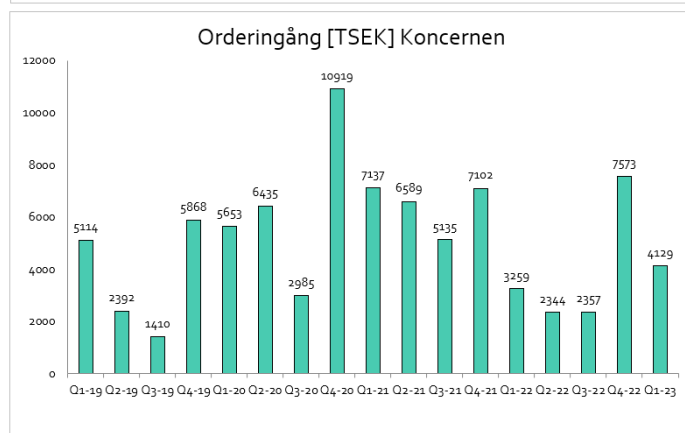
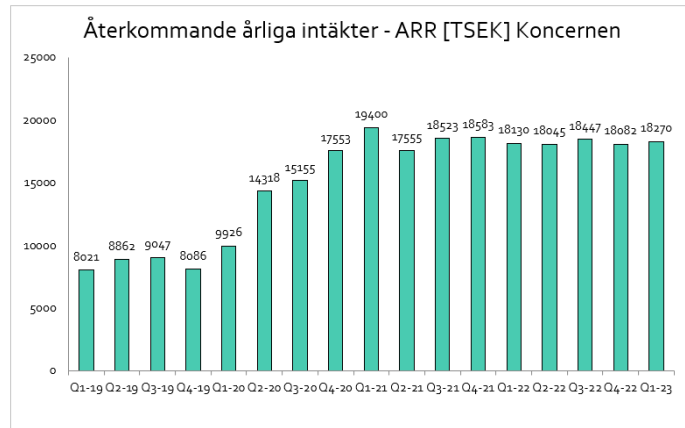
Ökningen av orderingången till trots, så steg de årliga återkommande intäkterna bara 1 procent. Orsakerna till detta är främst att flera pilotprojekt har startats under perioden och således ännu inte övergått till återkommande prenumeration, samt att merförsäljningen till befintliga kunder tar mer tid än beräknat. Dock har flera mindre affärer med kort ledtid och låg försäljningsomkostnad stängts under perioden.

I samband med nyemission i slutet av 2022 togs beslutet att minska bolagets kostnadsbas, främst inom produktutvecklingssidan då produkten nu har bra konkurrenskraft och är billigare att underhålla. Investeringen i basprodukten är nu till stora delar gjord och bolagets kostnadsmassa för kvartalet har reducerats enligt plan med 12 procent jämfört med Q1-2022 och 17 procent jämfört med Q4-2022.

Affären med Toshiba var periodens höjdpunkt för USA-verksamheten som dessutom har flera spännande piloter rullande med stora bolag. Efter periodens slut stängde teamet i USA en affär med ILSCO som markerar vårt första insteg i Mexico. ILSCO är ett företag med säte i norra Mexico med stark koppling till marknaden i USA och tillhör som sådan det starka ekosystemet i Nordamerika. ILSCO ägs av en av våra nuvarande kunder i USA, ECM Industries.

Bolagets säljpipeline har ökat kontinuerligt sedan november förra året och är nu i monetära termer den största i bolagets historia. Affärerna via Viveo och Pointmedia är exempel på att orderingången via partners nu börjar att öka, vilket är en viktig komponent i vår fortsatta tillväxt. Vi ser även ett ökande antal affärer som stängs via det återförsäljaravtal som tecknades med vår globala industrikund under Q4 2022. Även om det globala ekonomiska läget gör sig påmint inom flera sektorer, så märker vi att flera bolag nu börjar tänka strategiskt runt kostnadsbesparingar och reserestriktioner vilket har gjort vårt erbjudande mer intressant och konkurrenskraftigt. Detta, tillsammans med fler uppstartade pilotprojekt, är tidiga positiva indikatorer!

Jörgen Rimmelg, VD
Linköping 27 april 2023



Ekonomiskt underlag till Delårsrapport, januari – mars 2023

Koncernens resultaträkningar i sammandrag (TSEK)

	januari - mars		Helår 2022
	2023	2022	
Nettoomsättning	5 122	4 810	18 804
Aktiverat arbete för egen räkning	2 807	807	11 713
Övriga rörelseintäkter	80	186	688
Summa intäkter	8 010	5 804	31 206
Råvaror och förnödenheter	-160	-268	-966
Övriga externa kostnader	-4 668	-6 732	-27 151
Personalkostnader	-8 189	-8 175	-33 511
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 351	-1 398	-6 055
Övriga rörelsekostnader	-37	-20	-296
Rörelseresultat	-6 396	-10 789	-36 774
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	0	26
Räntekostnader och liknande resultatposter	-198	-1	-3
Resultat efter finansiella poster	-6 593	-10 789	-36 751
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat	-6 593	-10 789	-36 751
Resultat per aktie, före utspädning (SEK) ¹	-0,08	-0,26	-0,90
Resultat per aktie, efter utspädning efter periodens utgång ¹	-0,08	-0,26	-0,70

¹ Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 9.

Koncernens balansräkningar i sammandrag (TSEK)

	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	17 641	9 855	16 167
Inventarier, verktyg och installationer	126	155	116
Summa anläggningstillgångar	17 767	10 011	16 283
Omsättningstillgångar			
Varulager	199	330	240
Kortfristiga fordringar ²	5 925	6 675	28 749
Kassa och bank	23 443	36 103	7 796
Summa omsättningstillgångar	29 567	43 108	36 786
Summa tillgångar	47 334	53 119	53 069

Eget kapital och skulder			
Eget kapital	24 387	34 511	31 169
Långfristiga skulder ³	2 917	0	0
Kortfristiga skulder ³	20 030	18 608	21 900
Summa eget kapital och skulder	47 334	53 119	53 069
² 2022-12-31 Beloppet innehåller 19 307 i slutbetalning av nyemissionen under januari 2023			
³ varav räntebärande skulder			
Ställda säkerheter	4 583	0	0
Varav i eget förvar	5 000	3 700	3 700
Ansvarsförbindelser	0	3 000	3 500
	Inga	Inga	Inga

Förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag (TSEK)

	januari - mars		Helår 2022
	2023	2022	
Belopp vid periodens ingång	31 169	45 315	45 315
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	-185	0	22 451
Valutakursdifferens	-4	-16	153
Periodens resultat	-6 593	-10 789	-36 751
Belopp vid periodens utgång	24 387	34 511	31 169
Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 9.			

Koncernens kassaflödesanalys (TSEK)

	januari - mars		helår 2022
	2023	2022	
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-5 331	-9 399	-31 000
Förändringar av rörelsekapitalet ⁴	21 085	1 206	-17 177
Rörelsens kassaflöde	15 754	-8 194	-48 177
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 835	-831	-11 771
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 731	0	22 451
Valutakursdifferens	-4	-16	150
Periodens kassaflöde	15 647	-9 040	-37 347
Likvida medel vid periodens början	7 796	45 143	45 143
Likvida medel vid periodens slut	23 443	36 103	7 796

⁴ Beloppet innehåller 19 307 i slutbetalning av nyemissionen under januari 2023. Styrelsen bedömer att nuvarande och tillgänglig likviditet är tillräckliga.

Moderbolagets resultaträkningar i sammandrag (TSEK)

	januari - mars		helår 2022
	2023	2022	
Nettoomsättning	5 188	5 117	19 731
Aktiverat arbete för egen räkning	2 807	807	11 713
Övriga rörelseintäkter	80	186	688
Summa intäkter	8 076	6 110	32 133
Råvaror och förnödenheter	-160	-268	-859
Övriga externa kostnader	-6 336	-8 913	-34 097
Personalkostnader	-7 205	-6 728	-27 501
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 351	-1 398	-6 049
Övriga rörelsekostnader	-37	-20	-283
Rörelseresultat	-7 014	-11 216	-36 656
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	42	68
Räntekostnader och liknande resultatposter	-198	-1	-3
Resultat efter finansiella poster	-7 210	-11 175	-36 591
Erhållna koncernbidrag	0	0	0
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat	-7 210	-11 175	-36 591
Resultat per aktie, före utspädning (SEK) ⁵	-0,09	-0,27	-0,89
Resultat per aktie, efter utspädning ⁵	-0,09	-0,27	-0,69

⁵ Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 9

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag (TSEK)

	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	17 641	9 855	16 167
Inventarier, verktyg och installationer	99	138	116
Finansiella anläggningstillgångar	51	51	51
Summa anläggningstillgångar	17 790	10 044	16 334
Omsättningstillgångar			
Varulager	199	330	240
Kortfristiga fordringar ⁶	5 386	6 675	28 372
Kassa och bank	22 521	35 646	7 021
Summa omsättningstillgångar	28 106	42 651	35 633
Summa tillgångar	45 896	52 696	51 967
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	23 677	34 038	31 073
Långfristiga skulder ⁷	2 967	50	50
Kortfristiga skulder ⁷	19 253	18 608	20 844
Summa eget kapital och skulder	45 896	52 696	51 967

⁶ Beloppet innehåller 19 307 i slutbetalning av nyemissionen under januari 2023

⁷ varav räntebärande skulder

Ställda säkerheter	4 583	0	0
Varav i eget förvar	5 000	3 700	3 700
Ansvarsförbindelser	0	3 000	3 500
	Inga	Inga	Inga

Förändringar i moderbolagets eget kapital i sammandrag (TSEK)

	januari – mars		helår 2022
	2023	2022	
Belopp vid periodens ingång	31 073	45 212	45 212
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	-185	0	22 451
Periodens resultat	-7 210	-11 175	-36 591
Belopp vid periodens utgång	23 677	34 038	31 073

Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 9.

Moderbolagets kassaflödesanalyser (TSEK)

	Januari - mars		helår 2022
	2023	2022	
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-5 949	-9 827	-30 902
Förändringar av rörelsekapitalet ⁸	21 525	1 164	-17 898
Rörelsens kassaflöde	15 576	-8 663	-48 799
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 807	-831	-11 771
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 731	42	22 493
Periodens kassaflöde	15 500	-9 452	-38 077
Likvida medel vid periodens början	7 021	45 098	45 098
Likvida medel vid periodens slut	22 521	35 646	7 021

⁸ Beloppet innehåller 19 307 i slutbetalning av nyemissionen under januari 2023.

Styrelsen bedömer att nuvarande och tillgänglig likviditet är tillräckliga.

Antal aktier i Koncernen och i Moderbolaget

	januari - mars		Helår 2022
	2023	2022	
Genomsnittligt antal aktier under perioden ⁹	84 792 469	40 920 000	41 008 169
Antal aktier vid periodens utgång ⁹	88 475 269	40 920 000	51 647 269

⁹ Nyemission om 10 727 269 aktier registrerades i december 2022

⁹ Nyemission om 36 828 000 aktier registrerades i januari 2023

Koncernens finansiella utveckling i sammandrag (TSEK)

Nedan sammanfattas koncernens finansiella utveckling för åren 2019 – 2023. Samtliga uppgifter för verksamhetsåren 2019–2021 (proforma) baseras på material hämtat från moderbolagets officiellt publicerade årsredovisningar samt dotterbolagens redovisningar omräknade till koncernnivå.

	Koncernen jan – mar 2023	2019 – 2022 XMReality, Koncernen helår			
		2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	5 122	18 804	21 616	20 164	11 921
Rörelseresultat före finansiella poster	-6 396	-36 774	-33 662	-24 420	-27 205
Resultat efter finansiella poster	-6 593	-36 751	-33 672	-24 471	-27 243
Skatt	0	0	-15	-35	0
Resultat efter skatt	-6 593	-36 751	-33 687	-24 506	-27 243
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg	neg	neg
Immateriella anläggningstillgångar	17 641	16 167	10 430	13 452	16 039
Materiella anläggningstillgångar	126	116	148	355	405
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	8
Varulager	199	240	395	255	184
Kortfristiga fordringar	5 925	28 749	7 993	8 934	6 792
Kassa, bank	23 443	7 796	45 143	18 714	9 417
Eget kapital	24 387	31 169	45 315	24 999	20 339
Långfristiga skulder	2 917	0	0	0	333
Kortfristiga skulder	20 030	21 900	18 793	16 711	12 172
Balansomslutning	47 334	53 069	64 109	41 710	32 844
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	51,5	58,7	70,7	59,9	61,9
Skuldsättningsgrad, ggr	0,19	0,00	0,00	0,01	0,04
Räntetäckningsgrad, %	neg	neg	neg	neg	neg
Kassalikviditet, %	146,6	166,9	282,7	165,5	133,2
Antalet anställda (perioden slut)	29	30	26	20	19
Investeringar					
Immateriella anläggningstillgångar	2 807	11 713	2 211	2 224	5 289
Materiella anläggningstillgångar	27	58	59	139	91
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	-8	0
Vinst per aktie, före utspädning SEK	-0,08	-0,90	-0,85	-0,79	-1,60
Vinst per aktie, efter utspädning efter periodens utgång	-0,08	-0,87	-0,82	-0,72	-1,60
Genomsnittligt antal aktier under perioden	84 792 469	41 008 169	39 630 740	31 063 699	17 050 000
Antal aktier vid periodens slut	88 475 269	51 647 269	40 920 000	34 100 000	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 balansslutningen
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. samt XMReality Värdepapper AB
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. 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. 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 den senaste Annual Report tillgänglig på www.xmreality.com/investerare/. 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.) 88 475 269. Det finns endast ett aktieslag. Varje aktie motsvarar en röst. Det finns två utestående optionsprogram; 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 2023-04-27

Styrelsen i XMReality AB (publ)

Kommande rapporttillfällen:

Presentation av årsredovisning 2022

onsdagen den 5 april, 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/investerare/. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 27 april 2023, 8.30 CET.

Kontaktperson hos XMReality

Jörgen Rimmelg, VD

Telefon: +46 739 822 409

E-post: jorgen.rimmelg@xmreality.se