



Delårsrapport

Juli – september 2023



XMReality delårsrapport Koncernöversikt juli - september 2023

Årets tredje kvartal såg en stark ökning av ordergång, 82 procent jämfört med samma period förra året. Även den totala ordergången januari till september har ökat som ett resultat av den starka kundtillväxten och är upp 34 procent jämfört med förra året. Nettoomsättningen ökade med 8 procent för kvartalet samt med 7 procent för de nio första månaderna jämfört med samma period förra året. Bolaget fortsätter sitt arbete med att minska kostnaderna och för perioden var de 14 procent lägre än föregående år. För att nå det kommunicerade målet om att bli kassaflödespositiva till slutet av 2024 kommer bolaget ytterligare reducera kostnader och effektivisera organisationen. I samband med detta reviderar även bolaget sitt mål för ARR-tillväxt.

Kvartalet juli - september 2023, koncernen

- Nettoomsättningen uppgick till 4 850 (4 482) TSEK
- Kostnaderna uppgick till -13 125 (-15 311) TSEK
- Rörelseresultatet före skatt blev -5 922 (-7 895) TSEK
- Kassaflödet blev -10 630 (-10 973) TSEK och soliditeten var vid periodens slut 34,9 (52,1) procent

Ordergången under kvartalet var högre än motsvarande nivå Q3 2022 och ökade med 82 procent till 4 289 (2 357) TSEK, ordergången innehåller även några order som avser 2 år. Nettoomsättningen ökade med 8 procent till 4 850 (4 482) TSEK jämfört med föregående år. De årliga återkommande intäkterna (ARR) var i stort sett oförändrade och uppgick till 17 857 (18 252) TSEK jämfört med Q2 2023. Den absoluta merparten av intäkterna är fortsatt återkommande mjukvaruprenumerationer. Bruttomarginalen var fortsatt hög, 96 (97) procent för kvartalet. Orderstocken, ordergång som kvarstår att redovisa som intäkt, minskade till 9 648 (10 139) TSEK jämfört med Q2 2023.

Delåret januari - september 2023, koncernen

- Nettoomsättningen uppgick till 14 911 (13 907) TSEK
- Kostnaderna uppgick till -44 708 (-50 335) TSEK
- Rörelseresultatet före skatt blev -21 929 (-28 079) TSEK
- Kassaflödet blev -3 724 (-32 363) TSEK

Bolaget gör nu även en revidering av sina mål där lönsamhet kommer att prioriteras framför tillväxt. XMRealitys finansiella mål att senast i slutet av 2024 börja generera positivt kassaflöde, kvarstår

därmed. Bolaget ser däremot att det tidigare kommunicerade målet att nå en ARR om 75 000 TSEK med tillhörande EBITDA på 15 procent under 2025 behöver revideras. Med den osäkerhet som råder makroekonomiskt har bolaget valt att prioritera målet att nå ett positivt kassaflöde under 2024 samt en EBITDA om 15 procent under 2025. För att nå målet om positivt kassaflöde kommer bolaget signifikant minska sina kostnader, vilket sannolikt kommer påverka ARR tillväxten och förskjuta tidpunkten för att nå 75 000 TSEK in i 2026.

Noterbara händelser

Noterbara händelser under kvartalet

- Lars Sandlund utsågs till ny CSO för XMReality AB och tillträdde den 2 oktober 2023.
- Bolaget har lanserat avancerad funktionalitet för administration och utrullning i stora globala företag, för att stötta tillväxt bland stora kunder. Dessutom har ytterligare funktioner för användare lanserats, exempelvis möjligheten för en guide att zooma live video i webbsamtal. Det senare lanserades samma dag som Apple för första gången någonsin släppte tekniskt stöd på iPhone för att möjliggöra zoom i webb appar.
- XMReality tecknade årligt prenumerationsavtal med Yaskawa Nordic som är en del av Yaskawa Electric Corporation. De kommer att använda XMReality för att stärka service och support gentemot sin kundbas.
- XMReality Inc. tecknade årliga prenumerationsavtal med ett flertal bolag. Bland annat Miller Electric, Güntner US, Guernsey Holdings LLC och JLS Automation group.



Noterbara händelser efter kvartalet

- XMReality tillkännager stark kundtillväxt och för samtal om konsolidering. Hittills i år har bolaget tagit ombord mer än dubbelt så många kunder som för helåret 2022, delvis till följd av positiv försäljning i USA.

VD kommenterar

Vi ser en väldigt positiv ökning av orderingsgången, både för kvartalet och delåret, samt en rekordstark kundtillväxt.



Tredje kvartalet har historiskt varit lite lugnare för XMReality. I år ser det tredje kvartalet dock lite annorlunda ut än det brukar – vi har haft en riktigt stark tillväxt av nya kunder och som resultat av det en bra orderingsgång.

Under årets första nio månader har vi skrivit avtal med fler än 30 nya kunder. Det är historiskt höga siffror och mer än en fyrdubbling jämfört samma period 2022. Som vi har kommunicerat fortsätter USA-teamet att ta in nya kunder och dessa står för en signifikant del av denna kundtillväxt. Vi ser riktigt stor potential på den amerikanska marknaden och nu med ett starkt team på plats så ökar vi kontinuerligt vår marknads närvaro och kundbas i USA.

Det är inspirerande att se hur denna ökning av kundbasen även leder till en stor potential framåt. Vi har ju flera gånger tidigare nämnt en skillnad i attityd på marknaden och noterar fler bolag som vill ändra arbetssätt och tänker att verktyg för problemlösning på distans, som remote guidance, är en del i deras strategiska arbetsprocesser framåt.

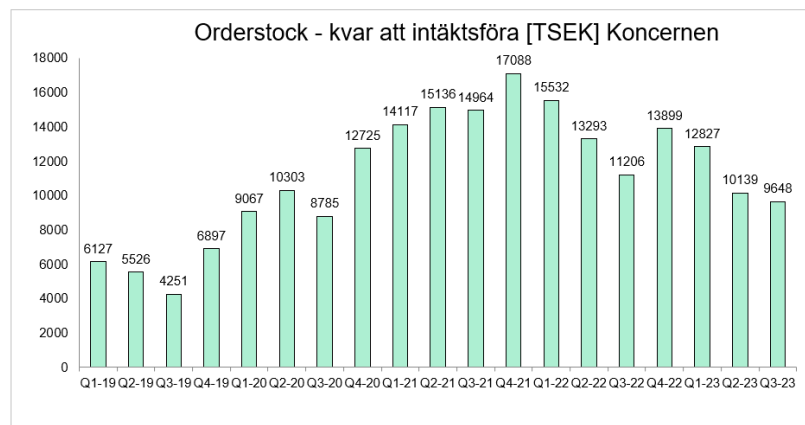
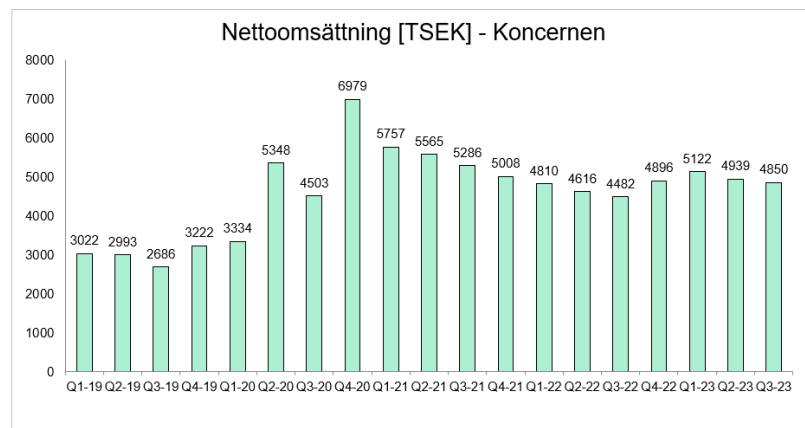
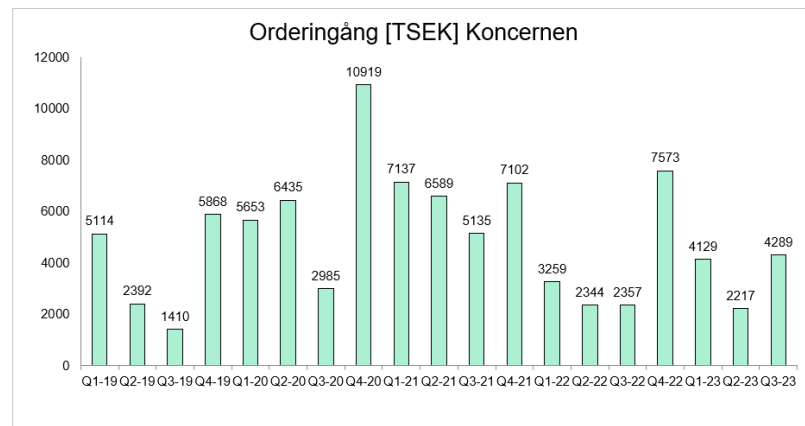
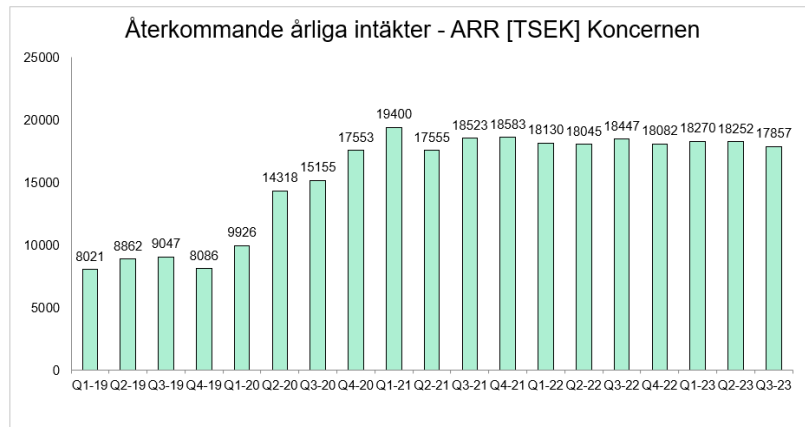
Vi har gjort en revidering av vår försäljningsstrategi där vi nu arbetar närmare kunderna. Avtalen är ofta mindre i storlek till att börja med, men vi har i de flesta fall tillsammans med kunden redan från dag ett, lagt en plan på hur vi ska implementera XMReality inom deras organisation och hur vi ska expandera vidare tillsammans. Detta gör att vi redan nu kan se en stor framtida potential hos dessa nya kunder även om den initiala affären är av mindre storlek.

Orderingsgången för det gångna kvartalet var upp hela 82 procent jämfört med samma kvartal 2022. Tittar vi på de första nio månaderna på året så ligger vi upp 34 procent på orderingsgången. Det beror bland annat på kundtillströmningen, men även på att ett antal kunder valt att skriva flerårsavtal med oss. Dessa flerårsavtal påverkar orderingsgången väldigt positivt, men inte i lika stor utsträckning vår årliga återkommande intäkt, ARR.

ARR:en är i stort oförändrad och vi ser fortfarande vissa efterdyningar från pandemin med kunder som minskar antalet licenser, vilket påverkar vår ARR negativt. Samtidigt startar våra nya kunder på en lägre nivå med en tillväxtplan där antalet licenser ökar allt eftersom lösningen implementeras i större omfattning. Trots flertalet nya kunder så kompenserar det inte tappet från de gamla kunderna som inte riktigt landat i sin strategi kring arbetssätt och användning av remote guidance.

Precis som siffrorna visar, fortsätter vi arbeta med kostnaden i bolaget. För kvartalet ligger vi fortsatt 14 procent lägre jämfört med föregående år. Vi har för avsikt att arbeta vidare med kostnadsstrukturen i bolaget och anpassa oss till en lägre nivå för att nå positivt kassaflöde enligt plan. Med flera stora investeringar i produkten nu bakom oss är målsättningen att gå in i 2024 med en lägre kostnadsbas, men samtidigt fortsätta växa kundbasen.

Andreas Jonsson, VD
Linköping 26 oktober 2023



Ekonomiskt underlag till Delårsrapport, juli – september 2023

Koncernens resultaträkningar i sammandrag (TSEK)

	juli – september		januari – september		helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	4 850	4 482	14 911	13 907	18 804
Aktiverat arbete för egen räkning	2 258	2 915	7 556	7 846	11 713
Övriga rörelseintäkter	64	20	278	502	688
Summa intäkter	7 172	7 417	22 745	22 256	31 206
Råvaror och förnödenheter	-173	-151	-546	-664	-966
Övriga externa kostnader	-3 316	-6 175	-13 543	-20 499	-27 151
Personalkostnader	-7 985	-7 306	-25 848	-24 526	-33 511
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 475	-1 626	-4 244	-4 463	-6 055
Övriga rörelsekostnader	-95	-53	-165	-181	-296
Rörelseresultat	-5 873	-7 895	-21 601	-28 078	-36 774
Ränteintäkter och liknande resultatposter	31	2	34	2	26
Räntekostnader och liknande resultatposter	-80	-1	-362	-2	-3
Resultat efter finansiella poster	-5 922	-7 895	-21 929	-28 079	-36 751
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-5 922	-7 895	-21 929	-28 079	-36 751
Resultat per aktie, före utspädning (SEK) ¹	-0,06	-0,19	-0,25	-0,69	-0,90
Resultat per aktie, efter utspädning efter periodens utgång ¹	-0,06	-0,19	-0,24	-0,68	-0,70

¹ Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 10.

Koncernens balansräkningar i sammandrag (TSEK)

	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	19 535	13 868	16 167
Inventarier, verktyg och installationer	113	154	116
Summa anläggningstillgångar	19 648	14 022	16 283
Omsättningstillgångar			
Varulager	392	271	240
Kortfristiga fordringar ²	5 622	5 966	28 749
Kassa och bank	4 072	12 781	7 796
Summa omsättningstillgångar	10 086	19 018	36 786
Summa tillgångar	29 734	33 040	53 069
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	10 371	17 219	31 169
Långfristiga skulder ³	2 083	0	0
Kortfristiga skulder ³	17 280	15 822	21 900
Summa eget kapital och skulder	29 734	33 040	53 069
² 2022-12-31 beloppet innehåller 19 307 i slutbetalning av nyemissionen under januari 2023			
³ varav räntebärande skulder	3 750	0	0
Ställda säkerheter	5 000	3 700	3 700
Varav i eget förvar	0	3 000	3 500
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag (TSEK)

	juli - september		januari - september		helår 2022
	2023	2022	2023	2022	
Belopp vid periodens ingång	16 333	25 240	31 169	45 315	45 315
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	-43	-200	1 143	-200	22 451
Valutakursdifferens	4	73	-11	182	153
Periodens resultat	-5 922	-7 895	-21 929	-28 079	-36 751
Belopp vid periodens utgång	10 371	17 219	10 371	17 219	31 169

Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 10.

Koncernens kassaflödesanalys (TSEK)

	juli – september		januari - september		helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Den löpande verksamheten					
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-4 548	-6 276	-17 976	-23 784	-31 000
Förändringar av rörelsekapitalet ⁴	-3 368	-1 654	18 646	-653	-17 177
Rörelsens kassaflöde	-7 916	-7 930	670	-24 437	-48 177
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 258	-2 915	-7 606	-7 904	-11 771
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-460	-200	3 226	-200	22 451
Valutakursdifferens	4	71	-14	178	150
Periodens kassaflöde	-10 630	-10 973	-3 724	-32 363	-37 347
Likvida medel vid periodens början	14 702	23 754	7 796	45 143	45 143
Likvida medel vid periodens slut	4 072	12 781	4 072	12 781	7 796

⁴Beloppet innehåller 19 307 i slutbetalning av nyemissionen under januari 2023.

Moderbolagets resultaträkningar i sammandrag (TSEK)

	juli -september		januari - september		helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	4 799	4 747	14 888	14 789	19 731
Aktiverat arbete för egen räkning	2 258	2 915	7 556	7 846	11 713
Övriga rörelseintäkter	77	20	295	502	688
Summa intäkter	7 134	7 682	22 738	23 138	32 133
Råvaror och förnödenheter	-173	-151	-522	-664	-859
Övriga externa kostnader	-4 992	-7 439	-18 595	-26 098	-34 097
Personalkostnader	-5 895	-5 930	-20 652	-19 843	-27 501
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 470	-1 626	-4 236	-4 463	-6 049
Övriga rörelsekostnader	-95	-53	-165	-181	-283
Rörelseresultat	-5 492	-7 517	-21 432	-28 112	-36 656
Ränteintäkter och liknande resultatposter	31	2	34	44	68
Räntekostnader och liknande resultatposter	-80	-1	-362	-2	-3
Resultat efter finansiella poster	-5 541	-7 517	-21 760	-28 071	-36 591
Erhållna koncernbidrag	0	0	0	0	0
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-5 541	-7 517	-21 760	-28 071	-36 591
Resultat per aktie, före utspädning (SEK) ⁵	-0,06	-0,18	-0,25	-0,69	-0,89
Resultat per aktie, efter utspädning ⁵	-0,06	-0,18	-0,24	-0,68	-0,69

⁵ Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 10

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag (TSEK)

	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	19 535	13 868	16 167
Inventarier, verktyg och installationer	68	134	116
Finansiella anläggningstillgångar	51	51	51
Summa anläggningstillgångar	19 654	14 052	16 334
Omsättningstillgångar			
Varulager	392	271	240
Kortfristiga fordringar ⁶	5 154	5 700	28 372
Kassa och bank	3 531	12 208	7 021
Summa omsättningstillgångar	9 078	18 180	35 633
Summa tillgångar	28 732	32 232	51 967
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	10 455	16 942	31 073
Långfristiga skulder ⁷	2 133	50	50
Kortfristiga skulder ⁷	16 143	15 240	20 844
Summa eget kapital och skulder	28 732	32 232	51 967
⁶ 2022-12-31 beloppet innehåller 19 307 i slutbetalning av nyemissionen under januari 2023			
⁷ varav räntebärande skulder	3 750	0	0
Ställda säkerheter	5 000	3 700	3 700
Varav i eget förvar	0	3 000	3 500
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Förändringar i moderbolagets eget kapital i sammandrag (TSEK)

	juli – september		januari - september		helår 2022
	2023	2022	2023	2022	
Belopp vid periodens ingång	16 040	24 659	31 073	45 212	45 212
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	-43	-200	1 143	-200	22 451
Periodens resultat	-5 541	-7 517	-21 760	-28 071	-36 591
Belopp vid periodens utgång	10 455	16 942	10 455	16 942	31 073

Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 10.

Moderbolagets kassaflödesanalys (TSEK)

	juli - september		januari - september		helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Den löpande verksamheten					
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-4 171	-5 970	-17 815	-23 818	-30 902
Förändringar av rörelsekapitalet ⁸	-3 478	-2 000	18 655	-1 010	-17 898
Rörelsens kassaflöde	-7 649	-7 971	840	-24 828	-48 799
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 258	-2 915	-7 556	-7 904	-11 771
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-460	-200	3 226	-158	22 493
Periodens kassaflöde	-10 367	-11 085	-3 490	-32 890	-38 077
Likvida medel vid periodens början	13 898	23 294	7 021	45 098	45 098
Likvida medel vid periodens slut	3 531	12 208	3 531	12 208	7 021

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

Antal aktier i Koncernen och i Moderbolaget

	juli – september		januari - september		helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Genomsnittligt antal aktier under perioden ⁹	91 153 047	40 920 000	88 457 758	40 920 000	41 008 169
Antal aktier vid periodens utgång ⁹	91 153 047	40 920 000	91 153 047	40 920 000	51 647 269

⁹Nyemission om 10 727 269 aktier registrerades i december 2022

⁹Nyemission om 36 828 000 aktier registrerades i januari 2023

⁹Nyemission om 2 677 778 aktier registrerades i juni 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.

	januari – september	helår			
	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	14 911	18 804	21 616	20 164	11 921
Rörelseresultat före finansiella poster	-21 601	-36 774	-33 662	-24 420	-27 205
Resultat efter finansiella poster	-21 929	-36 751	-33 672	-24 471	-27 243
Skatt	0	0	-15	-35	0
Resultat efter skatt	-21 929	-36 751	-33 687	-24 506	-27 243
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg	neg	neg
Immateriella anläggningstillgångar	19 535	16 167	10 430	13 452	16 039
Materiella anläggningstillgångar	113	116	148	355	405
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	8
Varulager	392	240	395	255	184
Kortfristiga fordringar	5 622	28 749	7 993	8 934	6 792
Kassa, bank	4 072	7 796	45 143	18 714	9 417
Eget kapital	10 371	31 169	45 315	24 999	20 339
Långfristiga skulder	2 083	0	0	0	333
Kortfristiga skulder	17 280	21 900	18 793	16 711	12 172
Balansomslutning	29 734	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, %	34,9	58,7	70,7	59,9	61,9
Skuldsättningsgrad, ggr	0,36	0,00	0,00	0,01	0,04
Räntetäckningsgrad, %	neg	neg	neg	neg	neg
Kassalikviditet, %	56,1	166,9	282,7	165,5	133,2
Antalet anställda (perioden slut)	32	30	26	20	19
Investeringar					
Immateriella anläggningstillgångar	7 556	11 713	2 211	2 224	5 289
Materiella anläggningstillgångar	50	58	59	139	91
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	-8	0
Vinst per aktie, före utspädning SEK	-0,25	-0,90	-0,85	-0,79	-1,60
Vinst per aktie, efter utspädning efter periodens utgång	-0,24	-0,87	-0,82	-0,72	-1,60
Genomsnittligt antal aktier under perioden	88 457 758	41 008 169	39 630 740	31 063 699	17 050 000
Antal aktier vid periodens slut	91 153 047	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 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 (<u>A</u> n <u>n</u> ual <u>R</u> ecurring <u>R</u> evenue)	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 anskaffnings-värdet 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 bolagets finansiering av verksamheten utifrån beslutad plan är säkerställd till november 2023. Styrelsen och ledningen arbetar löpande med och utvärderar olika alternativ till ytterligare finansiering framåt samt bedömer att bolaget har goda förutsättningar att säkerställa detta. Skulle avgörande förutsättningar ej infrias, föreligger en risk rörande bolagets fortsatta drift.

Aktien

Moderbolaget XMReality AB (publ) aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market. Aktiens kortnamn är XMR och ISIN-kod SE0009664188. Vid periodens slut uppgick antalet aktier i XMReality AB (publ.) 91 153 047. 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 2023-10-26

Styrelsen i XMReality AB (publ)

Finansiell kalender:

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 20 juli, 2023
Q3 rapport 2023	torsdagen den 26 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 26 oktober 2023, 8.30 CEST.

Kontaktperson hos XMReality

Andreas Jonsson, VD
Telefon: +46 70 724 03 29
E-post: andreas.jonsson@xmreality.com