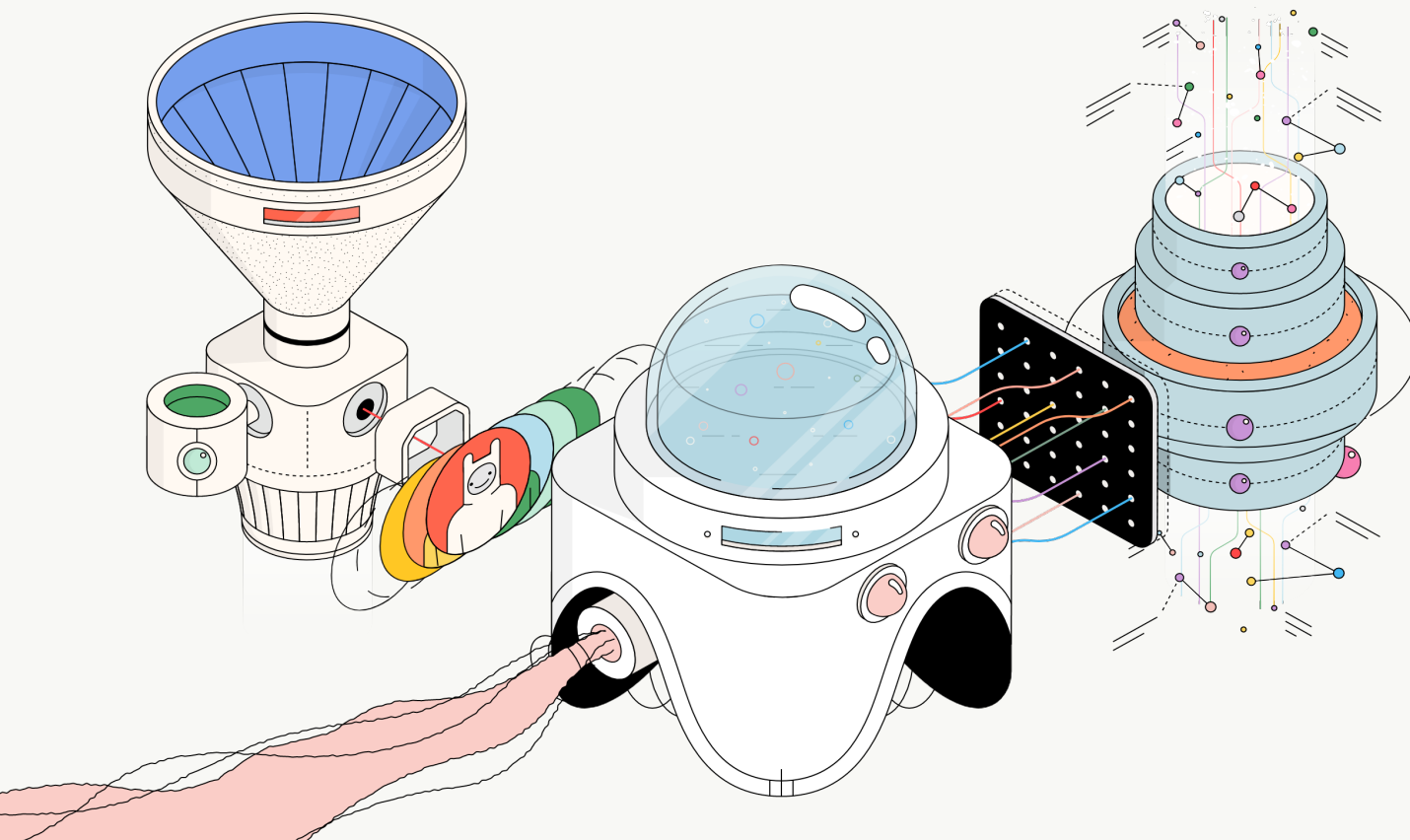


Checkin.com Group AB

Delårsrapport

Januari – september 2022



Rapporten i korthet

Juli – september 2022

(jämfört med samma period föregående år)

Nettoomsättningen ökade till 17 057 (9 560) KSEK vilket motsvarar en tillväxt om 78 (71) %, varav 52 (56) % var organisk.

Bruttoresultatet för perioden uppgick till 14 446 (7 526) KSEK med en marginal om 85 (79) %.

EBITDA för perioden uppgick till 2 308 (-1 528) KSEK med en marginal om 14 (-16) %.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3 212 (-2 983) KSEK.

Net Revenue Retention LTM uppgick till 132 (138) %.

Likvida medel uppgick till 47 491 (27 883) KSEK.

VD-kommentar

Tredje kvartalet tycker jag visar både på styrkan i vår skalbara affärsmodell och bekräftar vår tes om stora synergier med de tekniker vi förvärvat till gruppen. Vi klarar att leverera hyggliga omsättningssiffror och starkt förbättrad lönsamhet samtidigt som vi känner av en riktig snålblåst i Tyskland. Nya hårda regleringar slår mot våra kunder i denna viktiga marknad vilket i sin tur gör att vi tappar volymer. Trots detta var våra totala intäkter redan i september tillbaka till högsta månaden någonsin. Den starka generella medvinden och det faktum att våra kunder i övrigt utökar sin användning av mjukvaran gör att kvartalet avslutas med ett positivt momentum. I skrivande stund taktar vi på drygt 75 MSEK i intäkter på årsbasis.

Kombinationen av en skalbar affärsmodell, en bruttomarginal på 85 % och synergier som realiserats från de förvärvade tekniker vi integrerat i mjukvaran gör att EBITDA-marginalen tar ordentliga kliv upp och landar på +14 %, upp från 0 % kvartalet innan och från -16 % samma period förra året. På sista raden förbättras lönsamheten också markant och även kassaflödet hänger med. Det positiva operativa kassaflödet stänger på +3.2 MSEK för kvartalet och vi är nu nära att helt kunna finansiera tillväxtdrivande investeringar med det operativa kassaflödet. Jag har tidigare sagt att vi förväntar oss att lönsamheten stärkts steg för steg, en förväntan som kvarstår även för kommande kvartal.

I förra VD-ordet skrev jag att "Med undantag från den reglerade tyska spelmarknaden som regulatoriskt är allt mer utmanande såg vi under kvartalet [Q2] fortsatt stark efterfrågan från alla våra kundsegment". Vi ser fortsatt stark generell efterfrågan, men våra kunder med en majoritet av sin volym från den tyska spelmarknaden har under Q3 dragit ner på sin verksamhet än mer och i vissa fall lämnat marknaden helt. Medan den generella kundstocken vuxit stabilt över tid har de Tysklands-fokuserade kunderna minskat med över 1,4 MSEK i intäkter bara under kvartalet jämfört med Q2. Vi brukar ha medvind av makrotrender och reglering, men just i detta fall slår den hårda tyska regleringen mot våra kunder vilket i sin tur slår mot våra volymer. Det snabba skiftet gör samtidigt att plåstret så att säga till stor del är avdraget i termer av intäkter och vi ligger produktmässigt och kommersiellt bra till när marknaden väl vänder. Med ljusglimtar såsom att Bet-at-home gått live med vår mjukvara under kvartalet och att vi fortsatt fått in nya framåtblickande kontrakt, borde även den reglerade tyska spelmarknaden framöver kunna vändas från ett sänke till motor.



Desto mer positivt har resterande nyckelmarknader utvecklats och vi har även tagit flera steg för att på allvar addera en närvaro på den långsiktigt viktiga nordamerikanska marknaden. Dels har vi påbörjat uppbyggnaden av ett lokalt amerikanskt säljteam i och med vår första lokala rekrytering, dels har vi efter kvartalets utgång gått live med ett flertal kunder. Arbetet med att komma in på den nordamerikanska marknaden kommer att steg för steg fortsätta och vi tror att intäkter från denna marknad kommer att bidra på ett materiellt sätt till vår tillväxt redan nästa kvartal.

Stärkta av erfarenheten från de två förvärv vi genomfört och de synergier vi lyckats materialisera tittar vi på ytterligare möjligheter, trots en turbulent marknad. Här hoppas vi på ett mer stabiliserat makroläge, då det fortsatt varit nära nog omöjligt att genomföra en affär när värderingar och multiplar rört sig häftigt. Ytterligare förvärv bör kunna öppna upp för fler synergier, öka vårt teknikledarskap och därigenom skapa tydliga aktieägarvärden. Förvärv är dessutom ett viktigt ben i att nå vårt finansiella mål om 86 % årlig tillväxt inklusive förvärv, och därmed 500 MSEK i nettoomsättning 2025.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'K. Cassel'.

Kristoffer Cassel, VD och medgrundare
Stockholm, 16 nov 2022

Delårsrapport jan – sep 2022

Perioden i sammandrag

	Jul – Sep		Jan – Sep		Helår
	2022	2021 ¹	2022	2021 ¹	2021
Belopp i KSEK					
Nettoomsättning	17 057	9 560	50 436	25 503	38 860
Nettoomsättning LTM	63 793	32 766	63 793	32 766	38 860
Bruttoresultat	14 446	7 526	42 755	21 301	32 481
EBITDA	2 308	-1 528	1 582	-459	-2 661
Rörelseresultat (EBIT)	-737	-4 376	-7 301	-4 796	-6 692
Periodens resultat	-884	-4 508	-7 691	-5 021	-6 804
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 212	-2 983	-1 402	2 073	810
Likvida medel	47 491	27 883	47 491	27 883	91 590
Nyckeltal					
Tillväxt nettoomsättning	78%	71%	98%	70%	74%
Tillväxt nettoomsättning, organisk	52%	56%	68%	76%	70%
Tillväxt nettoomsättning, per aktie	67%	39%	71%	50%	50%
Net revenue retention LTM	132%	138%	132%	138%	137%
Bruttomarginal	85%	79%	85%	84%	84%
EBITDA-marginal	14%	-16%	3%	-2%	-7%
Rörelsemarginal	-4%	-46%	-14%	-19%	-17%
Soliditet	83%	90%	83%	90%	80%
Data per aktie i SEK					
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,03	-0,17	-0,27	-0,21	-0,27

¹ Omräknat till IFRS, se not 3.

Finansiell målsättning

Organiskt och via förvärv

86 %

Genomsnittlig ökning av nettoomsättning per år fram till 2025, vilket motsvarar:

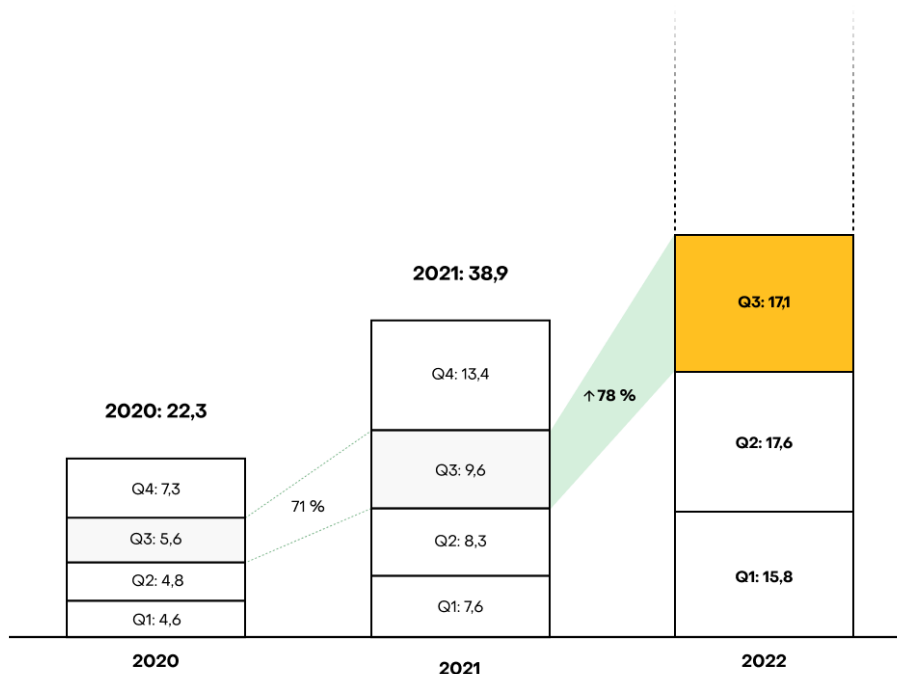
500 MSEK

Nettoomsättning för helår 2025

Perioden i sammandrag

Nettoomsättning

(MSEK)

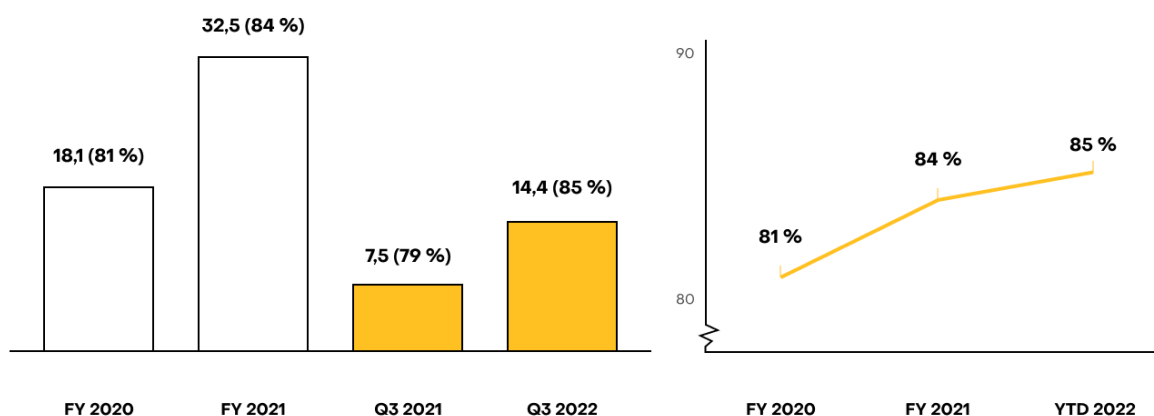


Bruttoresultat och marginal

Bruttoresultat

(MSEK)

Bruttomarginal



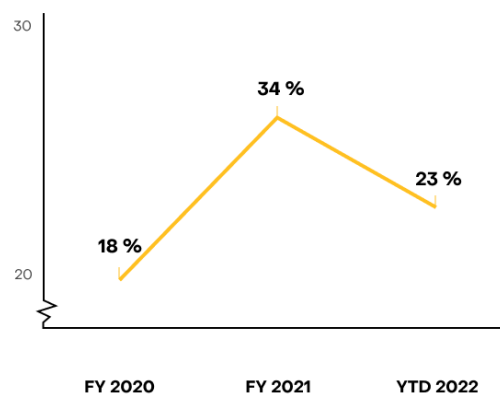
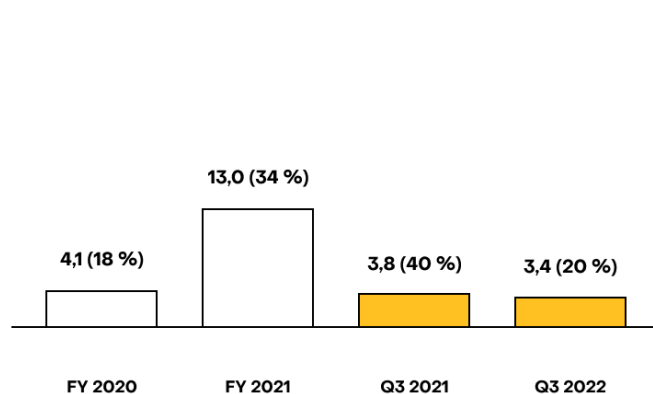
Perioden i sammandrag

Sälj och marknadsföringskostnader

Sälj- och marknadsföringskostnader

(MSEK)

% av nettoomsättning

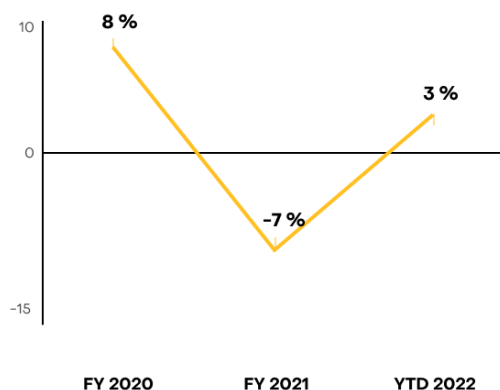
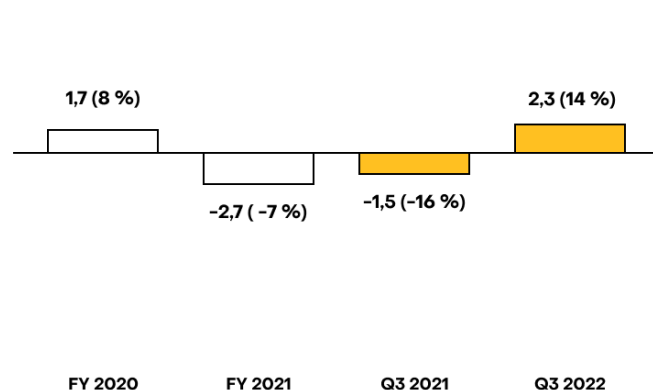


EBITDA

EBITDA

(MSEK)

EBITDA marginal

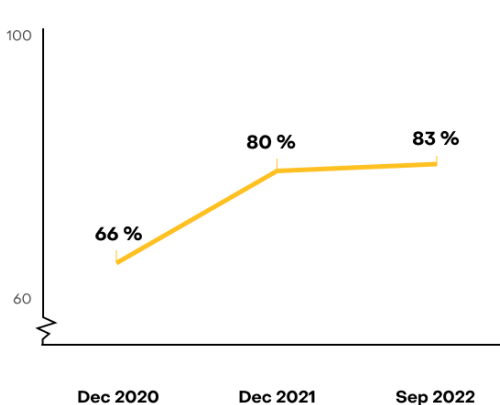
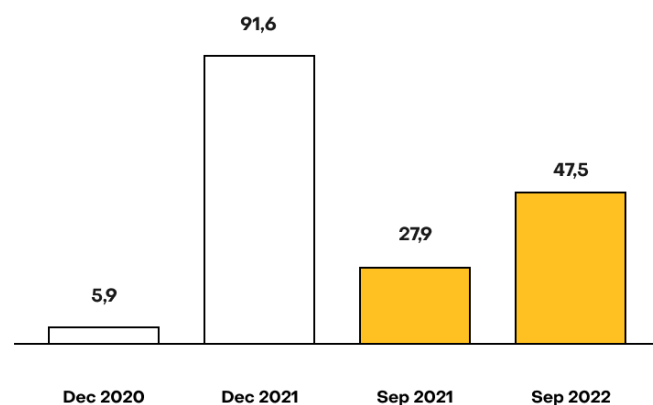


Likvida medel och Soliditet

Likvida medel

(MSEK)

Soliditet



Finansiell utveckling

Juli– september 2022

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2022 uppgick till 17 057 (9 560) KSEK, vilket motsvarar en tillväxt om 78 (71) % jämfört med samma period föregående år. Ökningen var framförallt driven av nykundsanskaffning, både organisk och genom förvärv. Existerande kunder utvecklades generellt också positivt, även om nettointäkterna från kunder med en majoritet av sina slutanvändare från Tyskland minskade med -1 196 KSEK jämfört med samma period föregående år och med -1 429 KSEK jämfört med andra kvartalet i år.

Rörelsens kostnader

De ökade kostnaderna förklaras av både organisk tillväxt samt tillväxt genom förvärv. I kvartalet uppgick direkta kostnader för sålda produkter och tjänster till -2 611 (-2 035) KSEK där ökningen främst förklaras av ökade volymer till kund.

Övriga externa kostnader uppgick till -5 289 (-3 807) KSEK. Koncernens investeringar i sälj och marknadsföring stod för -3 409 (-3 780) KSEK, vilket motsvarar 20 (40) % av nettoomsättningen i perioden. Personalkostnaderna uppgick till -14 130 (-9 345) KSEK, en ökning driven av ökat antal medarbetare mellan perioderna. Övriga rörelsekostnader uppgick till -68 (-56) KSEK.

Avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar uppgick under perioden till -3 045 (-2 848) KSEK. Avskrivningar hänförliga till tillämpningen av IFRS 16 uppgår till -649 (-98) KSEK.

Inkomstskatt

Koncernens inkomstskatt för perioden uppgick till 156 (-) KSEK och avser förändringen i uppskjuten skatt på identifierade immateriella tillgångar från förvärven av GetID och Datacorp. Koncernens skattemässiga underskott är ej aktiverade i balansräkningen.

Periodens resultat

Bruttoresultatet uppgick i perioden till 14 446 (7 526) KSEK med en marginal om 85 (79) %. Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 2 308 (-1 528) KSEK vilket motsvarar en marginal om 14 (-16) %. Den förbättrade EBITDA marginalen var till stor del driven av realiserade synergier från förvärven av GetID och Datacorp. Rörelseresultatet uppgick till -737 (-4 376) KSEK och periodens resultat uppgick till -884 (-4 508) KSEK.

Januari – september 2022

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för de första nio månaderna år 2022 uppgick till 50 436 (25 503) KSEK, vilket motsvarar en tillväxt om 98 (70) % jämfört med samma period föregående år. Ökningen var framförallt driven av nykundsanskaffning, både organisk och genom förvärv. Existerande kunder utvecklades generellt också positivt, även om nettointäkterna från kunder med en majoritet av sina slutanvändare från Tyskland minskade med -955 KSEK jämfört med samma period föregående år.

Rörelsens kostnader

De ökade kostnaderna förklaras av både organisk tillväxt samt tillväxt genom förvärv. För de första nio månaderna uppgick direkta kostnader för sålda produkter och tjänster till -7 681 (-4 202) KSEK där ökningen främst förklaras av ökade volymer till kund.

Övriga externa kostnader uppgick till -17 925 (-7 730) KSEK. Koncernens investeringar i sälj och marknadsföring stod för -11 541 (-7 847) KSEK, vilket motsvarar 23 (31) % av nettoomsättningen i perioden. Personalkostnaderna uppgick till -44 393 (-24 032) KSEK, en ökning driven av ökat antal medarbetare mellan perioderna. Övriga rörelsekostnader uppgick till -484 (-232) KSEK.

Avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar uppgick under perioden till -8 883 (-4 337) KSEK. Avskrivningar hänförliga till tillämpningen av IFRS 16 uppgår till -2 040 (-294) KSEK.

Inkomstskatt

Koncernens inkomstskatt för perioden uppgick till 447 (-) KSEK och avser förändringen i uppskjuten skatt på identifierade immateriella tillgångar från förvärven av GetID och Datacorp. Koncernens skattemässiga underskott är ej aktiverade i balansräkningen.

Periodens resultat

Bruttoresultatet uppgick i perioden till 42 755 (21 301) KSEK med en marginal om 85 (84) %. Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 1 582 (-459) KSEK vilket motsvarar en marginal om 3 (-2) %. Den förbättrade EBITDA marginalen var till stor del driven av realiserade synergier från förvärven av GetID och Datacorp. Rörelseresultatet uppgick till -7 301 (-4 796) KSEK och periodens resultat uppgick till -7 691 (-5 021) KSEK.

Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år för resultatposter och årsslut 2021 för balansposter om inget annat anges.

Finansiell ställning

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under det tredje kvartalet uppgick till 3 212 (-2 983) KSEK. Under perioden januari till september 2022 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -1 402 (2 073) KSEK.

Immateriella tillgångar

Checkin.com har immateriella tillgångar till ett värde om 177 440 (124 388) KSEK, varav goodwill uppgår till 105 176 (70 747) KSEK och nyttjanderättstillgångar uppgår till 6 968 (10 081) KSEK. Goodwill uppkom i samband med förvärven av GetID och Datacorp. Se not 2 för mer information.

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick under de första nio månaderna till 20 623 (12 037) KSEK. Periodens investering var till fullo kopplat till aktiverade utvecklingskostnader avseende ny funktionalitet av koncernens mjukvara.

Övriga immateriella tillgångar uppgick till 20 638 (15 621) KSEK och består av immateriella tillgångar som identifierades vid förvärven av GetID och Datacorp, samt domäner. Se vidare not 2.

Likviditet

Likvida medel uppgick per den 30 september 2022 till 47 491 (91 590) KSEK. Nettokassan, efter avdrag av räntebärande skulder, uppgick till 28 777 (69 275) KSEK.

Soliditet

Det egna kapitalet uppgick per den 30 september 2022 till 198 749 (181 722) KSEK. Soliditeten uppgick till 83 (80) %.

Personal

Totala arbetsstyrkan, inklusive konsulter, uppgick vid periodens slut till 75 (62) personer, varav 49 (34) var anställda i koncernen.

Optionsprogram

Koncernen har utestående optionsprogram till utvalda nyckelpersoner och styrelsemedlemmar. Vid utgången av perioden fanns det 539 938 optioner utestående, vilka totalt berättigar till teckning av 2 198 344 aktier. Detta motsvarar en maximal utspädning om 7 %.

Kunder

I september hade koncernen 165 intäktsgenererande kunder. Per den 30 september var de tre största återkommande kontrakten av fastpriskaraktär med Admiral Markets, Megapixel Entertainment och Casumo.

Väsentliga händelser under kvartalet

I juli inrättades två teckningsoptionsbaserade incitamentsprogram för styrelsemedlemmar och utvalda nyckelpersoner i enlighet med bolagsstämmans bemyndigande från den 30 maj. Totalt omfattar dessa program 150 000 optioner och innebär en total maximal utspädning om 0,5 %.

I september offentliggjordes att en av bolagets nyckelpersoner, Markus Terland, har tecknat aktier genom utnyttjande av teckningsoptioner relaterade till bolagets personaloptionsprogram från 2018. Detta skedde genom en riktad nyemission av nyemitterade aktier, vilket ökade antalet utestående aktier med 389 120 till 28 705 725 aktier.

Väsentliga händelser efter kvartalets slut

Inga väsentliga händelser identifierade.

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i KSEK	Jul - sep		Jan - sep		Helår
	2022	2021 ¹	2022	2021 ¹	2021
INTÄKTER					
Nettoomsättning	17 057	9 560	50 436	25 503	38 860
Övriga rörelseintäkter	846	40	1 407	132	1 344
Aktiverad produktutveckling	6 503	4 114	20 222	10 103	16 594
Summa	24 407	13 714	72 065	35 738	56 798
KOSTNADER					
Direkta kostnader	-2 611	-2 035	-7 681	-4 202	-6 379
Övriga externa kostnader	-5 289	-3 807	-17 925	-7 730	-14 246
Personalkostnader	-14 130	-9 345	-44 393	-24 032	-36 707
Av- och nedskrivningar	-3 045	-2 848	-8 883	-4 337	-4 030
Övriga rörelsekostnader	-68	-56	-484	-232	-2 128
Summa kostnader	-25 143	-18 090	-79 366	-40 534	-63 490
Rörelseresultat	-737	-4 376	-7 301	-4 796	-6 692
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Finansiella kostnader	-303	-132	-838	-226	-267
Resultat efter finansiella poster	-1 039	-4 508	-8 139	-5 021	-6 959
Inkomstskatt	156	-	447	-	155
PERIODENS RESULTAT	-884	-4 508	-7 691	-5 021	-6 804
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferenser utländska verksamheter	3 232	-	8 102	-	-450
Periodens övrigt totalresultat	3 232	-	8 102	-	-450
Periodens totalresultat	2 348	-4 508	410	-5 021	-7 254
Summa totalresultat för året är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare					
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,03	-0,17	-0,27	-0,21	-0,27

¹Omräknat till IFRS, se not 3.

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i KSEK	30 sep		31 dec
	2022	2021 ¹	2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Aktiverade utgifter för utveckling	44 659	21 995	27 939
Goodwill	105 176	80 224	70 747
Övriga immateriella tillgångar	20 638	2 177	15 621
Nyttjanderättstillgångar	6 968	1 269	10 081
Inventarier	1 007	410	920
Andra långfristiga fordringar	61	345	251
Summa anläggningstillgångar	178 508	106 420	125 559
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	12 264	7 574	8 179
Övriga kortfristiga fordringar	9	752	1 082
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 514	1 604	2 071
Likvida medel	47 491	27 883	91 590
Summa omsättningstillgångar	62 278	37 812	102 922
SUMMA TILLGÅNGAR	240 786	144 232	228 481
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	718	674	699
Övrigt tillskjutet kapital	214 240	145 243	198 748
Valutakursdifferens	7 669	-	-450
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	-23 878	-15 859	-17 275
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	198 749	130 059	181 722
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	13 963	2 167	17 564
Långfristig leasingskuld	4 424	1 223	9 004
Uppskjuten skatteskuld	3 730	-	2 699
Summa långfristiga skulder	22 117	3 390	29 267
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	4 751	850	4 751
Kortfristig leasingskuld	2 606	96	591
Leverantörsskulder	6 657	5 025	6 129
Aktuella skatteskulder	515	927	642
Övriga skulder	2 644	1 358	2 041
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 747	2 530	3 338
Summa kortfristiga skulder	19 921	10 786	17 492
Summa skulder	42 038	14 176	46 759
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	240 786	144 234	228 481

¹Omräknat till IFRS, se not 3.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i KSEK	Hänförligt till moderbolagets aktieägare					Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Ej reg aktie-kapital	Övrigt till-skjutet kapital	Valuta-kursdif-ferens	Balanserade vinstmedel ink. perio-dens resultat	
2021						
Ingående eget kapital 1 jan 2021¹	67	474	30 597	-	-11 692	19 445
Årets resultat	-	-	-	-	-6 804	-6 804
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-450	-	-450
Summa totalresultat	-	-	-	-450	-6 804	-7 254
Transaktioner med aktieägare						
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-	1 221	1 221
Nyemission	632	-474	168 152	-	-	168 310
Summa transaktioner med aktieägare	632	-	168 152	-	1 221	169 531
UTGÅENDE EGET KAPITAL 31 DEC 2021	699	-	198 748	-450	-17 275	181 722
2022						
Ingående eget kapital 1 jan 2022	699	-	198 748	-450	-17 275	181 722
Periodens resultat	-	-	-	-	-7 691	-7 691
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	8 102	-	8 102
Summa totalresultat	-	-	-	8 102	-7 691	410
Transaktioner med aktieägare						
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	17	844	861
Nyemission	19	-	15 492	-	-	15 511
Utgivande av teckningsoptioner	-	-	-	-	245	245
Summa transaktioner med aktieägare	19	-	15 492	17	1 089	16 616
UTGÅENDE EGET KAPITAL 30 SEP 2022	718	-	214 240	7 669	-23 878	198 749

¹ Omräknat till IFRS, se not 3.

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i KSEK	Jul - sep		Jan - sep		Helår
	2022	2021 ¹	2022	2021 ¹	2021
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat	-737	-4 496	-7 301	-4 916	-6 692
Betald ränta	-303	104	-838	11	-267
Återföring av avskrivningar	3 075	2 848	8 917	4 337	4 030
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-54	409	418	1 264	1 088
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 981	-1 135	1 196	696	-1 841
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet					
Ökning/minskning av rörelsefordringar	1 249	-1 366	-1 703	-406	-2 365
Ökning/minskning av rörelseskulder	-19	-482	-896	1 783	5 015
Förändring av rörelsekapital	1 230	-1 848	-2 599	1 377	2 650
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 212	-2 983	-1 402	2 073	810
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-6 761	-4 118	-20 623	-12 037	-18 538
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-4	-60	-301	-285	-834
Förvärv av dotterbolag	-	-25 617	-19 947	-25 617	-24 452
Lämnade depositioner	-	-	190	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 765	-29 795	-40 681	-37 939	-43 824
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	1 508	-62	1 258	58 883	111 178
Utgivande av teckningsoptioner	245	-	245	-	-
Upptagna lån	-	-	-	-	19 511
Amortering av skuld	-1 844	-246	-5 621	-738	-1 253
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-91	-308	-4 118	58 145	129 436
PERIODENS KASSAFLÖDE	-3 645	-33 087	-46 202	22 279	86 423
Likvida medel vid periodens början	50 066	61 066	91 590	5 856	5 856
Kursdifferens i likvida medel	1 070	-96	2 103	-252	-689
Likvida medel vid periodens slut	47 491	27 883	47 491	27 883	91 590

¹Omräknat till IFRS, se not 3.

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i KSEK	Jul - Sep		Jan - sep		Helår
	2022 ¹	2021	2022 ¹	2021	2021
INTÄKTER					
Nettoomsättning	-	8 343	-	24 285	34 827
Övriga rörelseintäkter	4 692	40	4 827	132	276
Aktiverat arbete för egen räkning	-	2 620	-	8 608	11 997
Summa intäkter	4 692	11 002	4 827	33 025	47 100
KOSTNADER					
Direkta kostnader	-783	-1 169	-1 078	-3 434	-4 696
Övriga externa kostnader	-6 194	-2 801	-11 127	-6 843	-11 215
Personalkostnader	-2 838	-7 887	-10 684	-22 574	-32 028
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-	-663	-	-1 957	-2 630
Övriga rörelsekostnader	-47	-54	-71	-231	-502
Summa kostnader	-9 863	-12 574	-22 960	-35 039	-51 071
Rörelseresultat	-5 171	-1 573	-18 133	-2 014	-3 971
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Finansiella kostnader	297	-111	484	-181	-177
Resultat efter finansiella poster	-4 873	-1 684	-17 648	-2 195	-4 148
Inkomstskatt	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-4 873	-1 684	-17 648	-2 195	-4 148

¹I syfte att skapa ett mer renodlat moderbolag överfördes under det första kvartalet 2022 större delen av moderbolagets verksamhet till det helägda dotterbolaget Checkin.com International AB. Moderbolaget äger därefter tre operativa dotterbolag; Checkin.com International AB, GetID OÜ (genom World OÜ) samt Datacorp OÜ.

Moderbolagets balansräkning

Belopp i KSEK	30 sep		31 dec
	2022 ¹	2021	2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Aktiverade utgifter för utveckling	-	20 497	23 290
Övriga immateriella tillgångar	-	1 802	1 754
Inventarier	-	315	456
Aktier i dotterföretag	118 649	82 181	82 869
Andra långfristiga fordringar	61	251	251
Summa anläggningstillgångar	118 710	105 045	108 620
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	275	6 396	6 419
Fordringar koncernföretag	55 893	10 201	10 250
Övriga kortfristiga fordringar	0	699	1 079
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	699	565	1 998
Likvida medel	30 871	20 227	88 272
Summa omsättningstillgångar	87 737	38 089	108 018
SUMMA TILLGÅNGAR	206 447	143 134	216 638

EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	718	674	699
Fond för utvecklingsutgifter	0	20 497	23 290
Överkursfond	214 240	145 243	198 748
Balanserade vinstmedel	-14 124	-31 289	-33 716
Periodens resultat	-17 648	-2 195	-4 148
Summa eget kapital	183 186	132 930	184 873
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	13 963	2 167	17 564
Summa långfristiga skulder	13 963	2 167	17 564
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	4 751	850	4 751
Leverantörsskulder	2 900	4 005	5 390
Aktuella skatteskulder	280	521	642
Övriga skulder	-150	764	828
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 517	1 897	2 590
Summa kortfristiga skulder	9 298	8 037	14 201
Summa skulder	23 261	10 204	31 765
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	206 447	143 134	216 638

¹I syfte att skapa ett mer renodlat moderbolag överfördes under det första kvartalet 2022 större delen av moderbolagets verksamhet till det helägda dotterbolaget Checkin.com International AB. Moderbolaget äger därefter tre operativa dotterbolag; Checkin.com International AB, GetID OÜ (genom World OÜ) samt Datacorp OÜ.

Övrig information

Revision

Checkin.com Groups valda revisor är Ludvig Kollberg, auktoriserad revisor på Moore KLN AB. Denna rapport har inte varit föremål för översiktlig granskning.

Certified advisor

Checkin.com Groups aktie är listad på Nasdaq First North sedan den 20 maj 2021. För bolag anslutna till Nasdaq First North krävs en Certified Adviser vilken bland annat skall utöva viss tillsyn. Checkin.com Groups Certified Adviser är Erik Penser Bank AB.

Uttalanden om framtiden

Den här rapporten innehåller uttalanden om framtiden. Sådana uttalanden är förknippade med risker och osäkerhet. Den faktiska utvecklingen och resultatet kan avvika från de förväntningar företaget ger uttryck för på grund av olika faktorer som till stor del ligger utanför Checkin.coms kontroll.

Antal aktier

Checkin.com Group AB har ett aktieslag och varje aktie motsvarar en röst vid en bolagsstämma. Vid utgången av perioden uppgick det totala antalet aktier före utspädning till 28 705 725. Justerat för utspädning uppgick antalet aktier till 29 912 773.

Moderbolag

I syfte att skapa ett mer renodlat moderbolag överfördes under det första kvartalet 2022 större delen av moderbolagets verksamhet till det helägda dotterbolaget Checkin.com International AB. Moderbolaget äger därefter tre operativa dotterbolag; Checkin.com International AB, GetID OÜ (genom World OÜ) samt Datacorp OÜ.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Checkin.com Group AB är exponerat för risker, främst genom beroendet av nyckelpersoner, förmågan att hantera tillväxt och bevara kunder samt exponering mot valutarisker. Covid-19 bedöms sammantaget ha haft en begränsad inverkan på bolagets försäljnings- och tillväxtpotentialer. En mer utförlig riskbeskrivning finns i Checkin.coms senaste publicerade årsredovisning.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner mellan koncernen och dess närstående har väsentligt påverkat koncernens finansiella ställning eller resultat under perioden.

Offentliggörande av rapport

Denna rapport har offentliggjorts 16 november kl 07:30. Rapporten publiceras samtidigt på Checkin.coms hemsida. Checkin.com håller en telefonkonferens med webpresentation för investerare, analytiker och medier med start kl 08:30 samma dag.

Denna rapport ges även ut på engelska. Om det föreligger skillnader mellan rapporterna är det den svenska lydelsen som gäller.

Definitioner

Avrundningar

Då belopp har avrundats till KSEK summerar inte alltid tabellerna.

Antal aktier, efter utspädning

Antal aktier, genomsnitt under perioden, justerat för utspädning från optioner där hänsyn tagits till både aktiekurs och lösenpris.

Bruttoresultat

Nettoomsättning minus direkta kostnader.

Bruttomarginal

Bruttoresultat som del av nettoomsättning.

Direkta kostnader

Kostnader som drivs av ökade volymer. Här ingår exempelvis kostnader för molninfrastruktur och tredjepartstjänster.

EBITDA

Rörelseresultat före räntor, skatt samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

EBITDA-marginal

EBITDA som del av nettoomsättningen.

Nettokassa/skuld

Räntebärande fordringar och likvida medel minus räntebärande skulder.

Nettoomsättning LTM

Nettoomsättning de senaste 12 månaderna.

Net revenue retention (NRR)

Nettoomsättning under kvartalet minus nettoomsättning från nya kunder i kvartalet, dividerat med nettoomsättning under föregående kvartal.

Net revenue retention LTM

Genomsnittlig NRR över de fyra senaste kvartalen upphöjt till fyra.

Soliditet

Eget kapital som del av balansomslutningen.

Tillväxt nettoomsättning, organisk

Nettoomsättning jämfört med samma period tidigare år, för samtliga bolag nu ingående i koncernen.

Tillväxt nettoomsättning, per aktie

Nettoomsättning dividerat med det genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden, jämfört med samma period tidigare år.

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Checkin.com följer International Financial Reporting Standards (IFRS) – och tolkningarna (IFRIC) – så som de antagits av EU. Den här delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering" samt "Årsredovisningslagen".

Moderbolagets delårsrapport har upprättats i enlighet med kapitel 9 Delårsrapport i Årsredovisningslagen. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR2 "Redovisning för juridiska personer". Enligt RFR2 ska en juridisk enhets moderbolag tillämpa alla IFRS-principer och tolkningar som EU antagit, inom den ram som definieras av Årsredovisningslagen, och ta hänsyn till kopplingen mellan redovisning och beskattning. De redovisningsprinciper som tillämpas överensstämmer med de som beskrivs i Checkin.coms årsredovisning för 2021.

Not 2 Rörelseförvärv

Datacorp

15 december 2021 kommunicerade bolaget ett förvärv av 100 procent av aktiekapitalet i det estniska teknikbolaget Datacorp OÜ som är specialiserade på att utveckla mjukvara inom AI och ansiktsgenkänning. Förvärvet slutfördes och tillträdde 25 januari 2022. Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för Datacorp OÜ samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på tillträdesdagen.

Köpeskillning per 25 januari 2022 (KSEK)

Likvida medel	20 942
Eget kapitalinstrument (352 880 emitterade aktier)	14 253
Summa erlagd köpeskillning	35 195

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder per 25 januari 2022 (KSEK)

Likvida medel	995
Kundrelationer	4 493
Teknologi	1 832
Kundfordringar och andra fordringar	606
Uppskjuten skatteskuld	-1 265
Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder	-68
Summa identifierbara nettotillgångar	6 593
Goodwill	28 602

Verkligt värde på de 352 880 aktier som utfärdats som en del av köpeskillningen som erlagts för Datacorp uppgick till 14 253 KSEK baserat på det publicerade aktiepriset den 25 januari 2022.

Verkligt värde på förvärvade identifierade immateriella tillgångar (Kundrelationer och teknologi) uppgick till 6 326 KSEK.

Goodwill

Goodwill avser främst synergier och andra immateriella tillgångar som inte uppfyller kriterierna för separat redovisning. Ingen del av goodwill är skattemässigt avdragsgill.

Förvärvsrelaterade kostnader

Totala förvärvsrelaterade kostnader om 585 KSEK har uppkommit, varav 395 KSEK ingick i övriga rörelsekostnader i koncernens rapport över totalresultat föregående år, samt 189 KSEK ingår i övriga rörelsekostnader under 2022. Denna kostnad redovisas i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

Nettoomsättning

För helåret 2021 uppgick Datacorps nettoomsättning till cirka 3,5 MSEK.

Köpeskillning – kassaflöde (KSEK)

25 januari 2021

Kassaflöde för att förvärva dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel:

Kontant köpeskillning	20 942
Avgår: Förvärvade likvida medel	-995
Nettoutflöde av likvida medel – investeringsverksamheten	19 947

Not 3 Övergångsnot till IFRS

Avstämning mellan tidigare tillämpade redovisningsprinciper och IFRS

Enligt IFRS 1 måste koncernen redovisa avstämningar mellan eget kapital och summa totalresultat som redovisats enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper och eget kapital och summa totalresultat enligt IFRS. Nedanstående tabeller visar övergångarna.

Resultaträkning

Resultaträkning	Kvartal 3 2019			
KSEK	Noter	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
Nettoomsättning		3269		3269
Övriga rörelseintäkter		18		18
Aktiverat arbete för egen räkning		1526		1526
Summa		4814		4814
Direkta kostnader		-492		-492
Övriga externa kostnader	a)	-995	108	-887
Personalkostnader	b)	-4721	-81	-4802
Avskrivningar	a)	-171	-98	-268
Övriga rörelsekostnader		-74		-74
Summa kostnader		-6453	-71	-6523
Rörelseresultat		-1639	-71	-1710
Finansiella kostnader	a)	-13	-18	-30
Resultat efter finansiella poster		-1652	-88	-1740
Inkomstskatt				0
Årets resultat		-1652	-88	-1740

Kvartal 3 2020			
Noter	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
	5595		5595
	259		259
	1633		1633
	7487		7487
	-968		-968
a)	-1067	108	-959
b)	-4107	-92	-4199
a)	-482	-98	-580
	-32		-32
	-6657	-81	-6738
	830	-81	749
a)	-10	-15	-24
	820	-96	725
			0
	820	-96	725

Kvartal 3 2021			
Noter	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
	9560		9560
	40		40
	4114		4114
	13714		13714
	-2035		-2035
a)	-3915	108	-3807
b)	-9038	-307	-9345
a)	-2750	-98	-2848
	-56		-56
	-17794	-296	-18090
	-4079	-296	-4376
a)	-120	-12	-132
	-4199	-308	-4508
			0
	-4199	-308	-4508

Balansräkning

Balansräkning	30 sept 2019			
KSEK	Noter	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbeten		6662		6662
Goodwill				
Övriga immateriella tillgångar				
Nyttjanderättstillgångar	a)		2049	2049
Inventarier		114		114
Andra långfristiga fordringar		1051		1051
Summa anläggningstillgångar		7827	2049	9877
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		2903		2903
Övriga kortfristiga fordringar		228		228
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		612		612
Likvida medel		14685		14685
Summa omsättningstillgångar		18429		18429
SUMMA TILLGÅNGAR		26256	2049	28305

30 sept 2020			
Noter	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
	12561		12561
a)		1659	1659
	74		74
	190		190
	12825	1659	14484
	4480		4480
	92		92
	324		324
	9605		9605
	14501		14501
	27326	1659	28985

30 sept 2021			
Noter	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
	21995		21995
	80224		80224
	2177		2177
a)		1269	1269
	410		410
	345		345
	105151	1269	106420
	7574		7574
	752		752
	1604		1604
	27883		27883
	37812		37812
	142964	1269	144232

Balansräkning	30 sept 2019			
KSEK	Noter	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Aktiekapital		67		67
Fond för utvecklingsutgifter		5892	-5892	0
Övrigt tillskjutet kapital		30715		30715
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		-11584	5870	-5714
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		25089	-21	25068
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		617		617
Leasingskuld	a)		1980	1980
Summa långfristiga skulder		617	1980	2597
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		200		200
Leasingskuld	a)		91	91
Leverantörsskulder		576		576
Aktuell skatteskuld		-2		-2
Övriga skulder		495		495
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-719		-719
Summa kortfristiga skulder		550	91	640
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		26256	2049	28305

30 sept 2020			
Noter	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
	67		67
	12561	-12561	0
	30715		30715
a)	-22712	12519	-10192
	20631	-41	20590
	3165		3165
a)		1607	1607
	3165	1607	4772
	200		200
a)		93	93
	1361		1361
	131		131
	382		382
	1456		1456
	3530	93	3623
	27326	1659	28985

30 sept 2021			
Noter	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
	674		674
	21995	-21995	0
	145243		145243
a)	-37806	21945	-15861
	130107	-50	130057
	2167		2167
a)		1223	1223
	2167	1223	3390
	850		850
a)		96	96
	5025		5025
	927		927
	1358		1358
	2530		2530
	10690	96	10786
	142964	1269	144232

Notbeskrivning övergångsnot

a) Leasing

Vid tidpunkt för övergång till IFRS redovisar koncernen en nyttjanderättstillgång och en leasingkulld i balansräkningen för leasingavtal som enligt tidigare tillämpade principer klassificerats som operationella leasingavtal eller finansiella leasingavtal. Därmed reverserar koncernen effekter avseende de avtal som under tidigare tillämpade redovisningsprinciper redovisats som finansiella leasingavtal. Per den 1 januari 2019 har leasingkulden värderats till nuvärdet av återstående leasingbetalningar, diskonterade med hjälp av leasetagarens marginella låneränta. Den marginella låneräntan per den 1 januari 2019 uppgick till 3 %. Nyttjanderättstillgångar värderas vid övergångstidpunkten till ett belopp som motsvarar värdet på leasingkulden justerat för förutbetalda leasingavgifter relaterade till det leasingavtalet som redovisas i rapporten över finansiell ställning omedelbart före övergångsdatumet till IFRS. I rapport över totalresultat skrivs nyttjanderättstillgångar av linjärt över leasingavtalets längd och en ränta beräknas på leasingkulden med en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. I rapport över totalresultat redovisas avskrivningar på tillgångar med nyttjanderätt samt en räntekostnad bland finansiella kostnader, istället för leasingavgifter som tidigare redovisades bland övriga externa kostnader.

b) Övriga justeringar

Koncernen har under 2018–2021 ställt ut personaloptioner. Vid övergången till IFRS har kostnaderna hänförliga till dessa personaloptioner periodiseras över personaloptionernas intjänadeperiod.

Not 4 Valutakurser

Januari – september

	Genomsnittskurs		Balansdagskurs	
	2022	2021	2022	2021
Euro (EUR)	10,5287	10,1515	10,9177	10,2010

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna rapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat.

Stockholm den 16 nov 2022

Anders Borg

Styrelseordförande

Kristoffer Cassel

VD och styrelseledamot

Birgitta Hagenfeldt

Styrelseledamot

Wilhelm Risberg

Styrelseledamot

Maria McDonald

Styrelseledamot

Michal Stala

Styrelseledamot

Checkin.com i korthet

Checkin.com Group (Checkin.com) grundades 2017 med affärsidén att etablera en ny standard för checkins på internet – i likhet med vad online-betalningsföretag har skapat för enkla, säkra och snabba betalningslösningar online ("checkout"). Fram till idag har Checkin.com etablerat sig som en snabbt växande aktör på den globala marknaden för hur slutanvändare registrerar sig, identifierar sig och loggar in online, tillsammans kallat checkin. Under 2021 förvärvade och tillträdde Checkin.com Group det snabbväxande estländska teknikbolaget GetID samt ytterligare ett estnisk teknikbolag, DataCorp, förvärvades med tillträde i januari 2022.

Checkin.com Groups mjukvara är en heltäckande lösning för hur användare blir kunder på nätet och kombinerar flera UX-system (eng. user experience), datakällor och identifieringsmetoder för att skapa individuellt anpassade checkin-flöden för varje slutanvändare. Med hjälp av Checkin.coms mjukvaruplattform ökar kundernas konverteringsgrad samtidigt som nödvändig identifiering och regelefterlevnad säkerställs. Under 2021 hanterade gruppens mjukvaruplattform miljontals checkin-sessioner i över 165 länder.

Checkin.com Group riktar sig i dagsläget framförallt till tre kundvertikaler, finansiell teknologi (fintech), iGaming och prenumerationstjänster. Marknaderna inom respektive kundvertikal är under stark tillväxt, vilket innebär att Checkin.com ser stora möjligheter till att växa tillsammans med kunderna. Det är gruppens bedömning att den globala marknaden för checkin är stor, fragmenterad och omättad och bolaget ser stora möjligheter till att växa i ytterligare kundvertikaler.

Sedan maj 2021 är Checkin.com Group noterat på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet CHECK.

Vision och affärsidé

Checkin.coms vision är att förändra hur slutanvändare registrerar sig, identifierar sig och loggar in, checkin, med produkter och tjänster online. Affärsidén är att tillhandahålla kompletta och individanpassade checkin-lösningar som ökar konverteringsgraden för gruppens kunder.

Affärsmodell

Bolagets produkt levereras genom en molnbaserad mjukvara, Software as a Service, där kunderna tecknar månadsvisa abonnemang. Checkin.com erbjuder olika månadspaket till fasta priser, baserat på storlek och kringtjänster. Affärsmodellen inbegriper även en mindre rörlig komponent för användning utöver det som ingår i de fasta paketen.

Kommande rapporter

Bokslutskommuniké 2022:	9 februari 2023
Delårsrapport kvartal 1 2023:	11 maj 2023
Delårsrapport kvartal 2 2023:	10 aug 2023

Kontakt

Jonas Köpniwsky,
Head of Communications
jonas.kopniwsky@checkin.com