

# Delårsrapport

Januari – September **2021**

CODEMILL

# Tredje kvartalet 2021\*

## Juli – September 2021

---

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 8 717 KSEK (6 429).
- Koncernens rörelseresultat (EBIT) för perioden uppgick till -5 952 KSEK (-3 966).
- Resultat per aktie uppgick till -0.40 SEK (-0.48).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -9 002 KSEK (-4 201).
- Soliditeten uppgick till 70,2 procent (43,3).

## Januari – September 2021

---

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 23 531 KSEK (21 452).
- Koncernens rörelseresultat (EBIT) för perioden uppgick till -20 244 KSEK (-9 868).
- Resultat per aktie uppgick till -1.50 SEK (-1.19).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -13 566 KSEK (-8 551).
- Soliditeten uppgick till 70,2 procent (43,3).

## Väsentliga händelser under perioden juli – september 2021

---

- Ytterligare förstärkningar har skett i säljorganisationen i USA för att möta den ökade efterfrågan.
- ZDF Enterprises har valt Codemill att designa deras nya Media Asset Management (MAM) plattform.
- Codemill lanserade i slutet på september ett molnbaserat videoredigeringsverktyg, Accurate. Video Edit som möjliggör för användare att arbeta effektivt i webbläsaren.
- Codemill har ingått ett avtal med ett FAANG-bolag baserat i Cupertino Kalifornien för produkten Accurate Player med ett initialt ordervärde på 15 000 USD per år.
- Stabiliseringsåtgärder har utförts i Codemills aktie.
- Erik Penser Bank har anlitats som likviditetsgarant för bolagets aktie.
- Personaloptioner i Codemill har påkallats för teckning av aktier.

\* Siffror inom parentes avser samma period föregående år.

## Väsentliga händelser under perioden januari-september 2021

---

- Andelarna i det delägda dotterbolaget Adlede AB delades ut till 100% 2021-03-31
- Flertalet säljare har rekryterats både i Sverige, USA och UK.
- Codemill noterades på Nasdaq First North den 18 juni 2021 och genomförde i samband med det en emission.
- Codemill lanserade ett molnbaserat video-redigeringsverktyg, Accurate.Video Edit
- Codemill förvärvade den 16 juni samtliga aktier i Cantemo AB.
- Flera strategiska affärer har genomförts bland annat med ett FAANG-bolag och ZDF Enterprises.

## Väsentliga händelser efter periodens slut

---

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut.

# VD-ordet

Hösten är här och nu släpper vi vår andra rapport som börsnoterat bolag, samtidigt som vi börjar se att världen fortsätter öppnas upp.

Vi har under kvartalet satsat på att investera i tillväxtdrivande aktiviteter, såsom produktutveckling, sälj och marknad samt våra medarbetare.

Restriktionerna från Covid-19-pandemin börjar släppas, vilket gör att de årliga branschmässorna vi normalt ser som en viktig plats för att möta kunder börjar återupptas, dock i mindre skala och med fortsatt försiktighet. Även om både kunder och partners anpassat sig till en digital möteskultur så ser vi givetvis fram emot att kunna träffas fysiskt igen, både på mässor men också att kunna besöka kunder på plats.

Vi har gjort fortsatta rekryteringar inom både försäljning och produktutveckling och vi kunde äntligen välkomna vår förste anställda på plats i Los Angeles. En lyckad rekrytering då vår nye USA-säljare redan har goda etablerade kontakter bland våra främsta kunder inom världens största film- och mediabolag. Detta är ett stort steg i rätt riktning för att komma närmare våra nuvarande och tilltänkta kunder i Hollywood och resten av USA. Utöver det har vi även stärkt upp vårt svenska säljteam med ytterligare en kollega, men också en kollega i brittiska dotterbolaget Accurate Video Ltd.

Dessa rekryteringar har bidragit till att vi nu ser en växande sales pipeline både i Europa och USA. Min övertygelse är att vi ser resultat av detta inom kort och vi jobbar målmedvetet med detta.

Vi har ett fortsatt högt tryck i produktutvecklingen, där vi gjorde release av Accurate.video Edit – vårt redigeringsverktyg som körs helt i webbläsaren, strax innan utgången av kvartalet. Förutom det kunde vi även släppa en efterfrågad funktion – custom forms i Accurate.Video Validate. Nästa steg är att tillgängliggöra produkten genom fler integrationer och säljkanaler.

Vi kunde med glädje välkomna ytterligare en av Tysklands större aktörer inom tv- och film, ZDF Enterprises, som en ny kund. Vår uppgift är att genomföra interaktionsdesign och gränssnittsdesign för ett helt nytt system för ZDF:s arbetsflöden för video.

Förvärvet av Cantemo har också öppnat fler dörrar till konstruktiva dialoger med bolagets kunder, där vi ser möjligheter till utökade affärer. Vi har valt att skynda långsamt med att integrera bolagen för att det ska bli en smidig och mjuk övergång för personal, partners och kunder. Vi har lagt arbete på att förbättra integration av produkterna, där Accurate.Video Poster och Validate nu går att enklare köpa och använda för Cantemos kunder.

Vi fortsätter vår säljstrategi i form av partnerskap och direktförsäljning till de största film- tv och streamingbolagen i syfte att nå fler kunder och fler nya möjliga uppdrag på befintliga kunder. Samtidigt fortsatt ökning i marknadsföring, främst riktad mot proffs inom film, tv och streaming.

Då vi i samband med vår börsintroduktion fått många nya aktieägare i bolaget har det varit extra roligt att under kvartalet få möta och presentera Codemill för dessa bland annat vid ett välbesökt livesänt event arrangerat av Penser Bank samt ett lokalt börsevent i Umeå.

Nu håller vi fokus uppe på att fortsätta öka takten i försäljningen och ser fram emot att få hjälpa fler videoteam världen runt förenkla sin vardag, och därigenom öka lönsamheten!

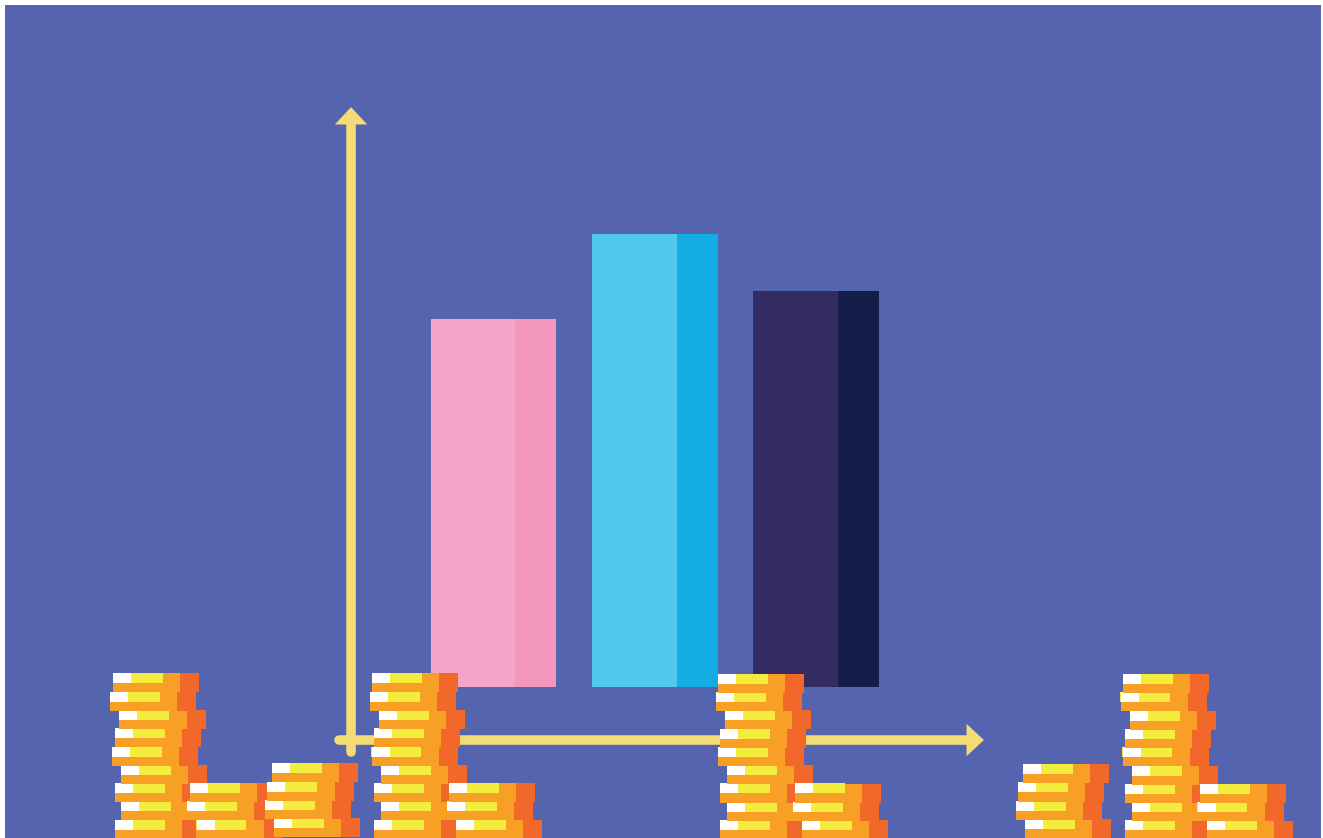


Rickard Lönneborg  
VD Codemill AB (publ)



# Codemill i korthet

Codemill är ett svenskt techbolag som grundades i Umeå 2008. Codemill startade som ett konsultbolag som erbjöd olika tekniska tjänster och byggde videoprodukter till några av världens största video- och mediebolag. Under de senaste åren har Codemill utvecklat en egen, modulär och molnbaserad mjukvara - Accurate Video, för att effektivisera produktion och distribution av video och film, allt från redigering, klippning, kvalitetskontroll av video, ljud, undertexter m.m. Bolaget integrerar även AI i sin programvara för att effektivisera och förenkla olika arbetsströmmar inom videoproduktion och distribution.



Codemill erbjuder idag den molnbaserade programvaran som en licens- eller prenumerations-tjänst, serviceavtal samt tillhörande konsulttjänster efter kundernas behov. Den första egna produkten, Accurate Player, levererades till Sony Pictures i Los Angeles 2016 och Codemill har idag ramavtal med några av världens största mediebolag såsom Amazon, Viacom, Disney och Warner Brothers.

## Affärsmodell

Codemills affärsmodell är uppdelad i fyra delar: produkterbjudande till stora företag (SaaS Large Enterprises), konsulttjänster till stora företag (Professional Services Large Enterprises), partnersamarbeten och integrationer (partnerstrategi) samt produkterbjudande till små och medelstora bolag (SaaS SME).

### SaaS Large Enterprises

Codemills produkterbjudande till större företag utgörs av den egna produktsviten som kan köpas antingen i en färdigpaketerad version (s.k. off-the-shelf) med vissa utvalda moduler eller som en specialanpassad version där kunden själv väljer olika moduler som sätts samman och anpassas för kundens specifika behov och arbetsflöden. Kunderna betalar en licens- eller prenumerationsavgift per månad eller år baserat antingen på antal användare eller användning, tex antal videofiler som laddas upp och/eller bearbetas.

### Professional Services Large Enterprises

När de större kunderna väljer att köpa en specialanpassad version av produktsviten erbjuder Codemill kundanpassningar och integrering i kundernas IT-miljö. Dessa kundanpassningar säljs som konsulttjänster med en debitering per timme eller projekt.

### Partnerstrategi

Vår strategi består i en kombination av direktförsäljning mot framförallt de större kunderna i vår bransch, men också partnersamarbeten för snabbare tillväxt och enklare nå ut till större målgrupper. Vår partnerstrategi inkluderar både det återförsäljarnätverk som kopplas till Cantemo, men också nischade plattformar såsom SDVI:s Rallyt och molnleverantören AWS.

### SaaS SME

Codemills produkterbjudande till små och medelstora bolag utgörs enbart av den färdigpaketerade versionen av produktsviten som köps off-the-shelf från molnbaserade plattformar såsom AWS Marketplace. Kunderna betalar en månadsavgift per antal användare eller baserat på användning.

## Produkter

### Accurate Video

Accurate Video är en webbaserad plattform för videoproduktion skapad för mediebolag och andra bolag som arbetar med videoproduktion av olika slag, t.ex. produktionsbolag och reklambyråer.

Plattformen riktar sig enbart till de som professionellt arbetar med videoproduktion, och inte till privatpersoner eller slutkonsumenter.

### Artificiell intelligens (AI) integreras i produkterna

AI-tjänsten Amazon Rekognition är sedan 2021 fullt integrerad i Accurate Video som säljs via AWS Marketplace. Kunder använder AI-tjänsterna i Accurate Video för att automatisera manuella arbetsflöden inom videoproduktion till en av sina streamingtjänster.

Codemills produkt erbjudande är modulärt, vilket innebär att olika moduler kan sättas samman och adderas efter kundernas behov. Produktsviten består av videospelaren Accurate Player samt modulerna Validate, View, Edit, Poster, och Review.

### Accurate Player

Grunden i Codemills produkt erbjudande är Accurate Player, vilket är en molnbaserad videospelare med garanterad s.k. frame accuracy. Att produkten är molnbaserad innebär att användaren arbetar i en lågupplöst kopia av videofilen direkt i webbläsaren medan originalfilen ligger i molnet. Frame accuracy innebär att användaren är garanterad att alla justeringar som görs i varje enskild bildruta i webbläsaren direkt avspeglas i originalfilen i molnet, vilket ökar kvaliteten i synnerhet om man är flera personer inblandade i videoproduktionen.

Accurate Player består av en rad olika komponenter, förutom själva spelaren, såsom en tidslinje, s.k. timeline, som kan hantera stora mängder metadata, ljudnivåmätare m.m. Accurate Player och produktsviten kan integreras i kundens befintliga tekniska infrastruktur. Både Accurate Player och dessa komponenter erbjuds även till kunder för att utveckla helt skräddarsydda lösningar.

### Cantemo

Cantemo™ är en väletablerad mediahanterings plattform (MAM) inom enterprise- och TV-marknaden. Cantemo hjälper kunderna få ordning och struktur i sitt mediabibliotek genom bland annat indexering, transkodering och annotering.

Cantemo kan installeras både i molnet, on-premise, eller i hybrid (d.v.s delar i molnet och delar on-premise). Värdet för kunden blir en plattform som hanterar kundens specifika mediaflöden på ett automatise rat och friktionsfritt sätt.

Cantemo är en extremt flexibel och öppen plattform som kan anpassas till slutkundens specifika behov. Plattformens plugin-infrastruktur möjliggör anpassningar och integrationer av kundens existerande programvaror och IT-infrastruktur utan att vara beroende av själva leverantören.



# Kommentarer till den finansiella utvecklingen

## Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 8 717 KSEK (6 429) en ökning med 35,6 procent, en intäktsökning som delvis kommer från det förvärvade bolaget.

## Kostnader

Rörelsekostnader uppgick till 19 376 KSEK (13 172). Ökningen är huvudsakligen hänförligt till ökade personalkostnader då vi gör en kraftfull ökning av sälj- och marknadskapacitet i syfte att öka vår internationella försäljning. Utöver detta även ökade avskrivningskostnader.

## Resultat

Rörelseresultatet för perioden var -5 952 KSEK (-3 966). Resultatet för perioden var -5 429 KSEK (-4 221).

## Investeringar

Under kvartalet gjordes investeringar i produktutveckling med 3 837 KSEK (2 487). Bolaget fortsätter att investera i vår egna produktutveckling för att möta våra kunders behov.

## Kassaflöde, likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till -9 002 KSEK (-4 201). Kassaflödet uppgick till -13 478 KSEK under kvartalet (-3 575 KSEK) och soliditeten var 70,2% (43,3%).

## Övrig information

### Medarbetare

Medeltalet sysselsatta för kvartalet var 72 (63) personer exklusive konsulter.

### Optionsprogram

Avsikten med aktierelaterade incitamentsprogram är att främja bolagets långsiktiga intressen genom att motivera och belöna bolagets ledande befattningshavare och övriga medarbetare i linje med aktieägarnas intressen. Det finns för närvarande ett aktivt program i bolaget. Optionsprogrammet löper ut år 2028, antal optioner uppgår till 6 707 st och ger innehavare rätt att teckna 33 535 aktier under tiden 3 maj 2021-28 maj 2028. Fullt utnyttjande av optionerna skulle innebära en utspädning för befintliga aktieägare om 0,2 procent. De flesta optioner i programmet har utnyttjats.

### Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2021, 11 februari 2022

### Certified adviser och likviditetsgarant

Bolagets Certified Adviser är Erik Penser Bank och kan nås via [certifiedadviser@penser.se](mailto:certifiedadviser@penser.se), 08-463 83 00 samt Apelbergsgatan 27, Box 7405, 103 91 Stockholm.

### Codemills aktie

Aktien handlas på Nasdaq First North Growth market under kortnamnet CDMIL med ISIN-kod SE0013914819. Antalet aktier uppgick vid kvartalet utgång till 13 621 653 aktier och aktiekapitalet till 1 362 165. Samtliga aktier har lika röstvärde och lika rätt till andel i Codemills tillgångar och resultat. Börskursen vid periodens slut var 14,95 kr.



## Forts. Övrig information

### Risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på Codemills 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 noteringsprospektet.

### Granskning

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisor.

### Transaktioner med närstående

Under perioden har följande transaktioner med närstående skett vad som anges nedan. Samtliga transaktioner har skett på marknadsmässiga grunder.

Styrelseledamot Serge Lachapelle har via bolaget Lachapelle Consulting AB under perioden fakturerat konsultarvode uppgående till 11 KSEK.

Styrelseledamot Michaela Gertz har via bolaget Gertz consulting AB under perioden fakturerat konsultarvode uppgående till 8 KSEK.

### Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Samma redovisningsprinciper har tillämpats som i årsredovisningen för 2020.

### Ägare per 210930

Innehavare	Antal aktier	Andel (%)
Grindcode Holding AB*	2 680 000	19,7
Umesto Ventures AB	2 505 000	18,4
Old Mother Holding AB**	2 255 000	16,6
Cantemo Holding	612 146	4,5
Nordnet Pensionsförsäkring AB	402 568	3,0
Färna Invest AB	395 481	2,9
Futur Pension Försäkringsaktiebolag	285 808	2,1
John Fällström	285 771	2,1
Six Sis AG	263 158	1,9
Biljon AB	225 801	1,9
Övriga (1 763 st)	3 680 920	27,0
<b>SUMMA</b>	<b>13 621 653</b>	<b>100</b>

\* Verkställande direktörens Rickards Lönneborgs helägda ägarbolag.

\*\* Johanna Björklunds, styrelseledamot och CTO, helägda bolag.

# Finansiell information

## koncernen

### Resultaträkning koncernen

Belopp i KSEK	2021	2020	2021	2020	2020
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Nettoomsättning	8 717	6 429	23 531	21 452	30 197
Övriga rörelseintäkter	871	290	1 912	948	1 854
Aktiverat arbete för egen räkning	3 837	2 487	12 903	9 690	13 641
<b>Totala intäkter</b>	<b>13 424</b>	<b>9 206</b>	<b>38 346</b>	<b>32 090</b>	<b>45 693</b>
Underkonsulter och varuinköp	-2 145	-1 039	-4 770	-3 190	-5 676
Övriga externa kostnader	-3 390	-2 077	-11 022	-5 742	-9 587
Personalkostnader	-11 005	-8 130	-35 131	-27 488	-37 593
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-2 786	-1 554	-7 336	-4 510	-5 893
Övriga rörelsekostnader	-50	-372	-330	-1 028	-1 548
<b>Rörelsekostnader</b>	<b>-19 376</b>	<b>-13 172</b>	<b>-58 590</b>	<b>-41 958</b>	<b>-60 297</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 952</b>	<b>-3 966</b>	<b>-20 244</b>	<b>-9 868</b>	<b>-14 604</b>
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	523	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-255	-163	-586	-684
<b>Resultat från finansiella poster</b>	<b>523</b>	<b>-255</b>	<b>-163</b>	<b>-586</b>	<b>-684</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-5 429</b>	<b>-4 221</b>	<b>-20 407</b>	<b>-10 454</b>	<b>-15 288</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-335
<b>Periodens resultat</b>	<b>-5 429</b>	<b>-4 221</b>	<b>-20 407</b>	<b>-10 454</b>	<b>-15 623</b>
VARAV HÄNFÖRLIGT TILL:					
Moderbolagets aktieägare	-4 832	-3 603	-19 810	-9 170	-13 684
Innehav utan bestämmande inflytande	-597	-617	-597	-1 283	-1 939
Antal aktier	13 621 653	8 786 610	13 621 653	8 786 610	10 129 622
Resultat per aktie (SEK)	-0.40	-0.48	-1.50	-1.19	-1.54

# Balansräkning koncernen

Belopp i KSEK	2021	2020	2020
	30 september	30 september	31 december
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	33 657	30 775	35 053
Goodwill	17 688	–	–
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>51 345</b>	<b>30 775</b>	<b>35 053</b>
Inventarier	77	146	124
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>	<b>77</b>	<b>146</b>	<b>124</b>
Lämnade depositioner	615	–	–
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>615</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>52 037</b>	<b>30 921</b>	<b>35 177</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>			
Kundfordringar	6 121	6 443	4 943
Skattefordringar	35	58	32
Övriga kortfristiga fordringar	3 876	1 554	1 365
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	469	1 774	410
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 693	819	1 008
<b>Kortfristiga fordringar</b>	<b>12 309</b>	<b>10 763</b>	<b>7 874</b>
Övriga kortfristiga placeringar	115	115	115
Kassa och bank	35 507	7 288	27 180
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>47 816</b>	<b>18 051</b>	<b>35 054</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>99 852</b>	<b>48 972</b>	<b>70 231</b>

## Forts. balansräkning koncernen

Belopp i KSEK	2021	2020	2020
	30 september	30 september	31 december
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	1 362	879	1 013
Övrigt tillskjutet kapital	99 043	20 796	43 204
Omräkningsdifferenser	55	48	90
Balanserat resultat	-10 571	5 842	5 842
Periodens resultat	-19 810	-9 170	-13 684
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>70 078</b>	<b>18 394</b>	<b>36 464</b>
Summa eget kapital hänförligt till minoritet	-	2 825	2 170
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>70 078</b>	<b>21 219</b>	<b>38 634</b>
Skulder till kreditinstitut	8 011	12 867	11 061
Övriga skulder	1 770	2 216	1 931
Uppskjuten skatteskuld	160	-	-
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>9 941</b>	<b>15 083</b>	<b>12 992</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	1 556	600	2 156
Leverantörsskulder	3 053	2 012	2 777
Aktuella skatteskulder	316	91	168
Övriga kortfristiga skulder	2 363	2 276	2 352
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 545	7 691	11 151
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>19 833</b>	<b>12 670</b>	<b>18 604</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>99 852</b>	<b>48 972</b>	<b>70 231</b>

## Nyckeltal koncernen

Belopp i KSEK	2021	2020	2021	2020	2020
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Nettoomsättning	8 717	6 429	23 531	21 452	30 197
Rörelseresultat (EBIT)	-5 952	-3 966	-20 244	-9 868	-14 604
Balansomslutning	99 852	48 972	99 852	48 972	70 231
Soliditet %	70.2%	43.3%	70.2%	43.3%	55.0%
Medelantal anställda (st)	72	63	72	63	64
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0.40	-0.48	-1.50	-1.19	-1.54
Antal aktier före utspädning	13 621 653	8 786 610	13 621 653	8 786 610	10 129 622
Antal aktier efter utspädning	13 655 188	9 200 030	13 655 188	9 200 030	10 543 042
Kassaflöde från löpande verksamhet	-9 002	-4 201	-13 566	-8 551	-4 635

## Förändringar i eget kapital koncernen

Belopp i KSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Om- räknings- differens	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 2021-01-01</b>	1 013	43 204	90	5 842	-13 684	36 465	2 170	38 635
Disposition av föregående års resultat	-	-	-	-13 684	13 684	-	-	-
Nyemission	349	56 321	-	-	-	56 670	-	56 670
Emissionskostnader	-	-482	-	-	-	-482	-	-482
Utdelning	-	-	-	-1 979	-	-1 979	-1 573	-3 552
Valutakursdifferenser	-	-	-35	1	-	-34	-	-34
Rättelse av fel	-	-	-	-752	-	-752	-	-
Periodens resultat	-	-	-	-	-19 810	-19 810	-597	-20 407
<b>Utgående balans 2021-09-30</b>	<b>1 362</b>	<b>99 043</b>	<b>55</b>	<b>-10 572</b>	<b>-19 810</b>	<b>70 078</b>	<b>-</b>	<b>70 078</b>

Belopp i KSEK	Aktie- kapital	Pågående nyemission	Övrigt tillskjutet kapital	Om- räknings- differens	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 2020-01-01</b>	763	19 164	1 748	-	11 273	-5 833	27 114	2 202	29 317
Disposition av fg års resultat	-	-	-	-	-5 833	5 833	-	-	-
Försäljning av andelar i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	403	-	403	1 906	2 309
Nyemission 1 Codemill	116	-19 164	19 048	-	-	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	-	-	-	48	-	-	48	-	48
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-9 170	-9 170	-1 283	-10 454
<b>Utgående balans 2020-09-30</b>	<b>879</b>	<b>-</b>	<b>20 796</b>	<b>48</b>	<b>5 842</b>	<b>-9 170</b>	<b>18 395</b>	<b>2 825</b>	<b>21 220</b>

Belopp i KSEK	Aktie- kapital	Pågående nyemission	Övrigt tillskjutet kapital	Om- räknings- differens	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 2020-01-01</b>	763	19 164	1 748	-	11 274	-5 833	27 114	2 202	29 317
Disposition av föregående års resultat	-	-	-	-	-5 833	5 833	-	-	-
Nyemission 1 Codemill	116	-19 164	19 048	-	-	-	-	-	-
Nyemission 2 Codemill	134	-	23 637	-	-	-	23 771	-	23 771
Emissionskostnader före skatt	-	-	-1 564	-	-	-	-1 564	-	-1 564
Skatt på emissionskostnader	-	-	335	-	-	-	335	-	335
Försäljning av andelar i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	403	-	403	1 906	2 309
Omräkningsdifferens	-	-	-	90	-	-	90	-	90
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-13 684	-13 684	-1 939	-15 622
<b>Utgående balans 2020-12-31</b>	<b>1 013</b>	<b>-</b>	<b>43 204</b>	<b>90</b>	<b>5 842</b>	<b>-13 684</b>	<b>36 464</b>	<b>2 170</b>	<b>38 634</b>

# Kassaflödesanalys koncernen

<b>Belopp i KSEK</b>	<b>2021</b> juli-sept	<b>2020</b> juli-sept	<b>2021</b> jan-sept	<b>2020</b> jan-sept	<b>2020</b> jan-dec
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>					
Rörelseresultat	-5 952	-3 966	-20 244	-9 867	-14 604
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-	-	-	-	-
Avskrivningar	2 786	1 554	7 336	4 510	5 893
Övriga justeringar	-648	1	-515	48	90
Betald ränta	523	-255	-163	-586	-684
Erhållen ränta	-	-	-	-	-
Betald skatt	148	81	145	-591	-488
<b>Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-3 143</b>	<b>-2 585</b>	<b>-13 441</b>	<b>-6 486</b>	<b>-9 793</b>
Förändring av rörelsekapital	-	-	-	-	-
Förändring av kortfristig skattefordran	-	-	-90	-	-
Förändring av kortfristiga fordringar	-1 440	-478	-3 454	2 750	5 613
Förändring av kortfristiga skulder	-4 420	-1 138	3 419	-4 815	-455
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-9 002</b>	<b>-4 201</b>	<b>-13 566</b>	<b>-8 551</b>	<b>-4 635</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4 290	-1 322	-13 538	-7 676	-13 315
Förvärv av dotterbolag	453	-	-17 688	-	-
Förvärv av andra materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-65	-65
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-615	-	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-3 836</b>	<b>-1 322</b>	<b>-31 840</b>	<b>-7 741</b>	<b>-13 380</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Nyemission	-	-	56 561	20 472	44 243
Emissionskostnader	-	-	-482	-	-1 564
Utdelning	-	-	-3 534	-	-
Checkkredit	-	-	-	-11 420	-11 420
Upptagna lån	-	-	2 400	10 000	10 000
Amortering av lån	-638	-361	-1 211	-812	-1 405
Försäljning av andelar i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	-	2 309	-	2 309	2 309
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-638</b>	<b>1 948</b>	<b>53 733</b>	<b>20 549</b>	<b>42 164</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-13 478</b>	<b>-3 575</b>	<b>8 327</b>	<b>4 257</b>	<b>24 149</b>
Likvida medel vid periodens början	48 984	10 863	27 180	3 031	3 031
Likvida medel vid periodens slut	35 507	7 288	35 507	7 288	27 180

# Moderbolagets resultat- och balansräkning

## Resultaträkning moderbolaget

Belopp i KSEK	2021	2020	2021	2020	2020
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Nettoomsättning	9 643	8 435	31 629	28 948	40 283
Övriga rörelseintäkter	564	68	1 459	497	1 208
<b>Totala intäkter</b>	<b>10 207</b>	<b>8 503</b>	<b>33 088</b>	<b>29 445</b>	<b>41 491</b>
Underkonsulter och varuinköp	-2 164	-1 307	-6 111	-3 585	-6 165
Övriga externa kostnader	-2 343	-1 636	-8 974	-4 676	-7 329
Personalkostnader	-9 609	-7 175	-32 645	-24 809	-34 088
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-25	-36	-89	-107	-143
Övriga rörelsekostnader	-24	-363	-301	-994	-1 513
<b>Rörelsekostnader</b>	<b>-14 165</b>	<b>-10 517</b>	<b>-48 119</b>	<b>-34 171</b>	<b>-49 239</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3 958</b>	<b>-2 014</b>	<b>-15 032</b>	<b>-4 727</b>	<b>-7 748</b>
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	11	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	612	-319	246	-786	-948
<b>Resultat från finansiella poster</b>	<b>623</b>	<b>-319</b>	<b>246</b>	<b>-786</b>	<b>-948</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 335</b>	<b>-2 333</b>	<b>-14 786</b>	<b>-5 513</b>	<b>-8 695</b>
Bokslutsdispositioner	-1 330	-	-3 830	-800	-2 500
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-335
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4 665</b>	<b>-2 333</b>	<b>-18 616</b>	<b>-6 313</b>	<b>-11 530</b>

# Balansräkning moderbolaget

<b>Moderbolagets balansräkning</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>
Belopp i KSEK	30 september	30 september	31 december
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	23	78	64
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>23</b>	<b>78</b>	<b>64</b>
Inventarier	77	146	124
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>	<b>77</b>	<b>146</b>	<b>124</b>
Aktier i dotterföretag	22 478	4 146	4 146
Fordringar hos koncernföretag	30 339	24 777	27 826
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>52 817</b>	<b>28 923</b>	<b>31 972</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>52 917</b>	<b>29 147</b>	<b>32 160</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>			
Kundfordringar	4 445	3 497	3 321
Fordringar hos koncernföretag	5 094	5 299	6 263
Övriga kortfristiga fordringar	1 070	852	48
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	469	1 774	410
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	663	799	1 003
<b>Kortfristiga fordringar</b>	<b>11 740</b>	<b>12 222</b>	<b>11 046</b>
Övriga kortfristiga placeringar	115	115	115
Kassa och bank	30 113	1 594	19 918
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>41 968</b>	<b>13 932</b>	<b>31 080</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>94 885</b>	<b>43 079</b>	<b>63 240</b>



## forts. balansräkning moderbolaget

<b>Moderbolagets balansräkning</b> Belopp i KSEK	<b>2021</b> jan-sept	<b>2020</b> jan-sept	<b>2020</b> jan-dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	1 362	879	1 013
Fond för utvecklingsutgifter	64	119	64
Överkursfond	99 043	20 796	43 204
Balanserat resultat	-10 703	5 617	5 743
Periodens resultat	-18 616	-6 313	-11 530
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>71 150</b>	<b>21 097</b>	<b>38 493</b>
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Skulder till kreditinstitut	8 011	10 267	9 011
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>8 011</b>	<b>10 267</b>	<b>9 011</b>
KORTFRISTIGA SKULDER			
Checkkredit	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	1 556	400	1 556
Leverantörsskulder	2 720	1 566	2 261
Skulder till koncernföretag	662	391	159
Aktuella skatteskulder	257	27	94
Övriga kortfristiga skulder	1 780	1 515	1 498
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 749	7 815	10 169
<b>Kortfristiga skulder</b>	<b>15 724</b>	<b>11 715</b>	<b>15 736</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>94 885</b>	<b>43 079</b>	<b>63 240</b>

# Styrelsens försäkran

## Signaturer

Styrelsen och VD intygar härmed att denna delårsrapport ger en rättvisande bild av koncernen och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat.

.....  
Rickard Lönneborg, VD

.....  
Henrik Wenckert, *Styrelseordförande*

.....  
Johanna Björklund, *Styrelseledamot*

.....  
Serge Lachapelle, *Styrelseledamot*

.....  
Michaela Gertz, *Styrelseledamot*

## **Kontaktuppgifter**

[www.codemill.se](http://www.codemill.se)

Rickard Lönneborg  
VD Codemill

+46 73 038 74 43  
[rickard.lonneborg@codemill.se](mailto:rickard.lonneborg@codemill.se)

Codemill AB  
Södra Ersmarksgatan 7  
903 36 Umeå