

DELÅRSRAPPORT

JANUARI - MARS 2018



XMReality AB (publ), Delårsrapport januari - mars 2018

XMReality ökar nettoomsättningen med mer än 100 procent under årets första kvartal jämfört med föregående år. Orderingången avseende programvara var historiskt hög samtidigt som vår orderstock avseende löpande återkommande intäkter vid periodens slut var mer än 80 procent större än föregående år.

Januari - mars 2018

- Nettoomsättningen ökade med 114 procent till 1 953 (913) TSEK
- Kostnaderna uppgick till -10 431 (-6 328) TSEK
- Resultatet blev -6 603 (-4 146) TSEK.
- Periodens kassaflöde var -7 575 (-6 695) TSEK och soliditeten var vid periodens slut 84,5 (69,8) procent.

Bolaget periodiserar förutbetalda prenumerationsintäkter och hyror av hårdvara med lika delar över perioden. Den fakturerade försäljningen, som vid periodens slut ännu inte intäktsförts, ökade med 83,8 procent till 2 619 (1 425) TSEK.

Kassaflödesmässigt påverkas Bolaget positivt i anslutning till faktureringen men den resultatmässiga effekten av tagna ordrar får däremot ett begränsat genomslag under perioden. Hårdvaruförsäljning intäktsförs då varorna levererats.

Av orderingången under kvartalet tecknades mer än 40 procent av kontrakten med bolag verksamma utanför Sverige och mer än 90 procent av orderingången tecknades med internationella miljardkoncerner.

Väsentliga händelser under januari-mars 2018

- XMReality förstärker ledningen med ny försäljningschef
- Electrolux fortsätter investera i systemlösning från XMReality

VDs kommentar



XMReality ökar nettoomsättningen med mer än 100 procent under årets första kvartal jämfört med föregående år. Orderingen avseende programvara var historiskt hög samtidigt som vår orderstock avseende löpande återkommande intäkter vid periodens slut var mer än 80 procent större än föregående år.

En tydlig trend är att en stor andel av XMRealitys affärer är med internationella kunder. Av orderingen under kvartalet tecknades mer än 40 procent av kontrakten med bolag verksamma utanför Sverige och mer än 90 procent av orderingen tecknades med bolag i internationella miljardkoncerner.

Våra affärer med stora industrikoncerner är strategiskt viktiga och innebär stora möjligheter för bolaget, även om de initialt inte ger så stort avtryck i resultaträkningen på grund av vår prenumerationsmodell. Genom att arbeta nära dessa kunder i deras implementeringsprocesser fördjupar vi samarbetet successivt och skapar en långsiktig relation.

Ett exempel på detta är vår affär med ABB som fortsatt att utvecklas väl under kvartalet. Samarbetet med ABB startade i Sverige för drygt två år sedan i liten skala. Genom att arbeta nära kunden och vara en del av de processer där våra verktyg och tillämpningar skapar värde har vi under de senaste månaderna noterat ett ökande intresse. Det syns tydligt hos ABBs kunder där till exempel Boliden har varit entusiastiska över att använda vår lösning. Vi ser även stort intresse från flera av ABBs affärsenheter i Europa och även Australien. Totalt har vi nu affärer med fler än 10 affärsenheter inom ABB koncernen.

Ordern från vitvarukoncernen Electrolux, är ytterligare ett exempel på det ökade intresset för att kunna erbjuda tjänster som bygger på Augmented Reality (AR). Det visar att bolag som har konsumenter som slutkund ser möjligheten med XMRealitys lösning för Remote Guidance.

Att utvidga ekosystemet runt vår mjukvara kommer vara en viktig framgångsfaktor för att accelerera tillväxten utan att bygga en stor organisation som binder resurser och kapital. Som ett led i denna expansion har vi intensifierat arbetet med att knyta till oss samarbetspartners. På detta sätt kommer vi att kunna erbjuda vår produktportfölj i accelererande takt till nya industrivertikaler, tillämpningsområden och geografiska marknader.

En av många faktorer som ökar intresset för XMRealitys erbjudande är att det lanseras ett stort antal smarta glasögon av hög kvalitet och att priserna sjunker. Jag kan glatt konstatera att många av världens ledande teknikbolag levererar lösningar som ökar XMRealitys möjligheter att växa globalt. Vi följer utvecklingen med stort intresse och ser stora möjligheter till samarbete med flera nya leverantörer av smarta glasögon.

Sammanfattningsvis konstaterar jag att vi har inlett året starkt och våra investeringar i försäljning och produktutveckling gör ett tydligt avtryck i bolagets utveckling både marknads- och försäljningsmässigt. Ett år har gått sedan XMReality bör noterades och vi har exekverat enligt plan.

Det blir allt mer tydligt hur vi, för varje kvartal som passerar, stärker vår position som ett internationellt ledande bolag inom Augmented Reality och Remote Guidance.

Linköping 18 april, 2018

Johan Castevall
Verkställande Direktör,
XMReality AB (publ)

Resultaträkningar (TSEK)

	Januari – Mars		Helår
	2018	2017	2017
Nettoomsättning	1 953	913	6 683
Aktiverat arbete för egen räkning	1 707	1 275	6 687
Övriga rörelseintäkter	168	-6	279
Summa intäkter	3 828	2 182	13 649
Råvaror och förnödenheter	-968	-344	-2 797
Övriga externa kostnader	-4 162	-3 188	-17 645
Personalkostnader	-4 391	-2 633	-13 889
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-825	-163	-1 928
Övriga rörelsekostnader	-85	0	-23
Rörelseresultat	-6 603	-4 146	-22 633
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	8	11
Räntekostnader och liknande resultatposter	-24	-33	-119
Resultat efter finansiella poster	-6 627	-4 171	-22 741
Skatt på periodens resultat ¹	-	-	0
Periodens resultat	-6 627	-4 171	-22 741

¹ Skatt beräknas endast på helårsresultatet i samband med årsbokslut.

Balansräkningar (TSEK)

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	13 534	7 869	12 458
Maskiner och tekniska anläggningar	719	761	1 023
Inventarier, verktyg och installationer	644	194	682
Depositioner	8	0	0
Summa anläggningstillgångar	14 905	8 824	14 163
Omsättningstillgångar			
Varulager	437	1 342	306
Kortfristiga fordringar	5 275	3 566	6 014
Kassa och bank	38 666	15 405	46 241
Summa omsättningstillgångar	44 378	20 313	52 561
Summa tillgångar	59 283	29 137	66 724
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	50 199	20 450	56 827
Långfristiga skulder	1 354	2 371	1 535
Kortfristiga skulder ²	7 730	6 316	8 362
Summa eget kapital och skulder	59 283	29 137	66 724
² varav räntebärande skulder	725	225	225
Ställda säkerheter	3 700	3 700	3 700
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Förändringar i eget kapital (TSEK)

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Belopp vid periodens ingång	56 826	26 556	26 556
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	0	0	53 011
Periodens resultat	-6 627	-4 171	-22 741
Belopp vid periodens utgång	50 199	22 385	56 826
Genomsnittligt antal aktier under perioden	14 607 982	9 815 087 ³	13 175 227 ^{3,4}
Antal aktier vid periodens utgång	14 607 982	10 228 420 ³	14 607 982 ^{3,4}
Genomsnittligt antal aktier, efter full utspädning, under perioden	14 997 982	10 205 087	13 565 227
Antal aktier, efter full utspädning, vid periodens utgång	14 847 982	10 618 420	14 997 982

³ Nyemission om 1 860 000 aktier tecknade i december, registrerade 21 januari 2017

⁴ Nyemission om 4 379 562 aktier tecknade i april och registrerade vid två tillfällen, 21 april respektive 1 juni 2017.

Kassaflödesanalyser (TSEK)

	Januari - mars		Helår
	2018	2017	2017
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-6 578	-4 191	-22 817
Förändringar av rörelsekapitalet	223	931	981
Rörelsens kassaflöde		-3 260	-21 836
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 038	-1 443	-6 642
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-181	-1 992	52 619
Periodens kassaflöde	-7 575	-6 695	24 141
Likvida medel vid periodens början ⁵	46 241	22 100	22 100
Likvida medel vid periodens slut⁵	38 666	15 405	46 241

⁵ Utöver likvida medel vid periodens slut förfogade bolaget, fram till den 30 juni 2017, över en checkräkningskredit uppgående till 1 500 TSEK.

Finansiell utveckling i sammandrag (TSEK)

Nedan sammanfattas XMReality AB (publ) finansiella utveckling för perioden januari – mars 2018 samt för helåren 2014 – 2017. Samtliga uppgifter verksamhetsåret 2014 - 2017 baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

	Jan – Mars 2018	2017	2016	2015	2014
Nettoomsättning	1 953	6 683	5 155	3 532	816
Rörelseresultat	-6 603	-22 633	-9 976	-4 195	-3 943
Resultat efter finansiella poster	-6 627	-22 741	-10 041	-4 275	-3 956
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg	neg	neg
Immateriella anläggningstillgångar	13 535	12 458	6 595	4 592	2 471
Materiella anläggningstillgångar	1 362	1 705	901	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	25	25	25
Varulager	437	306	587	1 589	251
Kortfristiga fordringar	5 275	5 645	2 297	1 592	758
Kassa, bank	38 666	46 241	22 100	1 184	2 082
Eget kapital	50 199	56 826	26 556	2 749	4 025
Långfristiga skulder	1 354	1 535	2 428	4 212	367
Kortfristiga skulder	7 730	7 994	3 521	2 021	1 195
Balansomslutning	59 283	66 355	32 505	8 982	5 586
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital, %	neg	neg	neg	neg	Neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	Neg
Soliditet, %	84,5	85,6	81,7	30,6	72,0
Skuldsättningsgrad, ggr	4,1	4,0	9,9	156,8	11,6
Räntetäckningsgrad, %	neg	neg	neg	neg	Neg
Kassalikviditet, %	568,5	649,1	693,0	137,4	237,6
Antalet anställda (perioden slut)	19	19	14	5	4
Investeringar					
Immateriella anläggningstillgångar	1 707	6 630	2 003	2 121	2 471
Materiella anläggningstillgångar	0	994	901	0	0
Vinst per aktie, SEK	neg	neg	neg	neg	Neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden ⁶	14 607 982 ¹¹	13 175 227	7 202 593 ^{7,8}	4 822 763 ⁹	3 406 498 ¹⁰
Antal aktier vid periodens slut ⁶	14 607 982 ¹¹	14 607 982	8 368 420 ^{7,8}	5 133 280 ⁹	3 474 000 ¹⁰
Genomsnittligt antal aktier, efter full utspädning, under perioden ⁶	14 997 482	13 565 227	7 463 085	4 972 763	3 556 498
Antal aktier, efter full utspädning, vid periodens utgång ⁶	14 847 982	14 997 982	8 758 420	5 283 280	3 624 000

⁶Omräknat efter split 20:1 registrerad 21 januari 2017.

⁷Nyemission om 2 889 200 aktier registrerade 11 maj 2016 samt 345 940 aktier tecknade mot konvertibelt skuldebrev registrerade 12 maj 2016

⁸Nyemission om 1 860 000 aktier tecknade i december, registrerade 21 januari 2017

⁹Nyemission om 697 680 aktier registrerad 18 juni 2015

¹⁰Nyemissioner om 720 000 aktier registrerade 6 mars 2014 samt 961 600 aktier registrerade 9 december 2014

¹¹Nyemission om 4 379 562 aktier tecknade i april och registrerade vid två tillfällen, 21 april respektive 1 juni 2017.

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

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt över företagets verksamhet, ställning och resultat.

Linköping 2018-04-18

Styrelsen

Nästa rapporttillfälle är Bolagets delårsrapport avseende kvartal 2, den 21 augusti 2018

Kontaktperson hos XMReality AB (publ):

Johan Castevall, VD

telefon +46 (0)73 356 04 81; e-post johan.castevall@xmreality.se