

DELÅRSRAPPORT

JULI - SEPTEMBER 2018



XMReality AB (publ), Delårsrapport juli - september 2018

Ännu ett kvartal i tillväxtens tecken för XMReality där orderingång och fakturering ökade kraftigt. Flera nya spännande samarbeten har inletts och strategiskt viktiga mjukvarufunktioner har utvecklats. Efter kvartalets slut har vid extra bolagsstämma beslutats att genom en riktad nyemission tillföra bolaget ca 21 msek före emissionskostnader.

Kvartalet juli - september 2018

- Nettoomsättningen uppgick till 2 766 TSEK (1 635 TSEK).
- Kostnaderna uppgick till -10 026 TSEK (-8 605 TSEK).
- Resultatet blev -5 791 TSEK (-5 147 TSEK).
- Kassaflödet blev -6 316 TSEK (-6 494 TSEK) och soliditeten var vid periodens slut 80,5 % (88,9 %).

Under perioden har orderläget framgångsrikt förändrats i enlighet med Bolagets strategi att öka mjukvaruandelen av försäljningen. Bolaget periodiserar förutbetalda prenumerationsintäkter och hyror av hårdvara med lika delar över kontraktperioden. Den fakturerade försäljningen, som vid periodens slut ännu inte intäktsförts, uppgick till 2 939 TSEK (1 367 TSEK).

Delåret jan – september 2018

- Nettoomsättningen uppgick till 6 905 TSEK (3 948 TSEK).
- Kostnaderna uppgick till -32 825 TSEK (-24 006 TSEK).
- Resultatet blev -20 981 TSEK (-14 767 TSEK).
- Kassaflödet blev -22 224 TSEK (34 309 TSEK).

Bolaget periodiserar förutbetalda prenumerationsintäkter och hyror av hårdvara med lika delar över perioden. Kassaflödesmässigt påverkas Bolaget positivt i anslutning till ordertecknandet medan den resultatmässiga effekten av tagna ordrar får ett begränsat genomslag under perioden, något som kortsiktigt påverkat såväl redovisad soliditet som resultat. Hårdvaruförsäljning intäktsförs då varorna levererats.

Väsentliga händelser under kvartalet juli - september 2018

- Haas Group fördjupar samarbetet med XMReality.
- Amerikansk försvarskoncern tecknar uppföljningsorder med XMReality.
- XMReality och Novacura inleder strategiskt försäljningssamarbete
- Minebea Intec väljer XMReality som sin plattform för AR-baserad vägledning på distans.
- XMReality lanserar ny funktionalitet på sitt kundevent.
- XMReality och Semcon inleder ett strategiskt försäljningssamarbete.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Styrelsen beslutade att genomföra en riktad nyemission om ca 21 MSEK samt meddelade att Investment AB Spiltan blir ny huvudägare.
- Extra bolagsstämma där styrelsens beslut om riktad emission godkändes hölls den 25 oktober.

VDs kommentar



Ytterligare ett kvartal i tillväxtens tecken för XMReality. Vår fakturering av mjukvarulicenser hittills i år har ökat mer än 100 % jämfört med föregående år. Parallellt med att vi ökar ordergång och fakturering investerar vi i ett allt mer gediget partnernätverk och levererar spännande ny funktionalitet inom kunskapsöverföring med hjälp av Augmented Reality (AR).

Affärerna utvecklas väl och de ingångna avtalen under kvartalet innebär i regel 12 månaders bindningstid eller längre. Extra glädjande att se är affären med Minebea Intec som hade behov av att möta den ökade efterfrågan på högklassig service från sina kunder. Efter en intensiv utvärdering under våren, beslutade de att integrera XMReality Remote Guidance i sitt tjänsteutbud.

Vi arbetar målmedvetet vidare med att bygga världens bästa ekosystem för kunskapsöverföring med AR. Under kvartalet har avtal tecknats med Semcon och Novacura. Partnerskapet med Semcon ger dem rätten att marknadsföra och erbjuda XMReality Remote Guidance och XMReality rätten att distribuera och visualisera innehåll från Semcon i XMReality Remote Guidance. Genom detta breddas XMRealitets erbjudande till att omfatta en lösning där teknisk digital information och instruktioner, till exempel serviceinstruktioner, kan visualiseras vilket ger användare möjlighet att arbeta smartare.

Tre nya strategiska funktioner webbklint, IOT integrationer och flerpartssamtal har utvecklats

under perioden. De första demonstrationerna för kunder hölls på den årliga kundkonferensen. "The possibility to make multi-participant calls is perfect for our first line support if they need to escalate an issue to second line or further", säger Per Johansson, Global Field Service Manager, Alfa Laval.

Vid årets kundkonferens mottogs mycket positiv återkoppling avseende vår programvara och systemlösning. IKEA Industry deltog som gästtalare och presenterade sin syn på effektivare produktionsprocesser. Våra senaste partners Semcon och Novacura gjorde uppskattade presentationer där XMReality på ett konkret och pedagogiskt sätt sattes i ett sammanhang för att öka effektiviteten i kundens processer. Flera dialoger pågick mellan kunderna kring möjligheter och utmaningar i att ännu snabbare öka användningen av XMReality Remote Guidance.

Parallellt med försäljnings- och produktutvecklingssatsningar pågår arbete med att effektivisera processer och arbetssätt för att förbereda organisationen för ännu större ordergång.

Efter kvartalets slut har en extra bolagsstämma beslutat att tillföra bolaget ca 21 msek före emissionskostnader. Med tillskottet i kassan kan vi på ett aktivt sätt utvidga våra säljinsatser och ta tillvara den positiva utvecklingstakt vi ser i verksamheten.

Med ett bra momentum för oss hos flera av världens största bolag, laddar vi för en stark avslutning av 2018.

Johan Castevall, VD
Linköping 26 oktober, 2018

Resultaträkningar (TSEK)

	Januari – September		Juli - September		Helår
	2018	2017	2018	2017	2017
Nettoomsättning	6 905	3 948	2 766	1 635	6 683
Aktiverat arbete för egen räkning	4 079	5 147	1 027	1 679	6 687
Övriga rörelseintäkter	860	144	442	144	279
Summa intäkter	11 844	9 239	4 235	3 458	13 649
Råvaror och förnödenheter	-2 208	-1 723	- 501	-718	-2 797
Övriga externa kostnader	-12 083	-12 022	-3 261	-4 426	-17 645
Personalkostnader	-15 012	-9 394	-4 707	-2 942	-13 889
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 787	-858	-1 029	-518	-1 928
Övriga rörelsekostnader	-666	-9	-507	-1	-23
Rörelseresultat	-20 912	-14 767	-5 770	-5 147	-22 633
Ränteutgifter och liknande resultatposter	0	11	0	0	11
Räntekostnader och liknande resultatposter	-69	-92	-21	-37	-119
Resultat efter finansiella poster	-20 981	-14 848	-5 791	-5 184	-22 741
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-20 981	-14 848	-5 791	-5 184	-22 741

Balansräkningar (TSEK)

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	14 431	11 741	12 458
Maskiner och tekniska anläggningar	313	763	1 023
Inventarier, verktyg och installationer	567	610	682
Finansiella anläggningstillgångar	8	0	0
Summa anläggningstillgångar	15 319	14 114	14 163
Omsättningstillgångar			
Varulager	801	725	306
Kortfristiga fordringar	4 418	2 553	6 014
Kassa och bank	24 017	56 409	46 241
Summa omsättningstillgångar	29 236	59 687	52 561
Summa tillgångar	44 555	72 801	66 724
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	35 845	64 719	56 827
Långfristiga skulder	1 000	1 717	1 535
Kortfristiga skulder ²	7 710	6 365	8 362
Summa eget kapital och skulder	44 555	72 801	66 724
² varav räntebärande skulder	717	725	725
Ställda säkerheter	3 700	3 700	3 700
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Förändringar i eget kapital (TSEK)

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Belopp vid periodens ingång	56 826	26 556	26 556
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	0	53 011	53 011
Periodens resultat	-20 981	-14 848	-22 741
Belopp vid periodens utgång	35 845	64 719	56 826
Genomsnittligt antal aktier under perioden	14 607 982	12 692 393 ^{3,4}	13 175 227 ^{3,4}
Antal aktier vid periodens utgång	14 607 982	14 607 982 ^{3,4}	14 607 982 ^{3,4}
Genomsnittligt antal aktier, efter full utspädning, under perioden	14 897 433	13 256 679	13 565 227
Antal aktier, efter full utspädning, vid periodens utgång	14 847 982	15 387 365	14 997 982

³ Nyemission om 1 860 000 aktier tecknade i december 2016, 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 - September		Juli - September		Helår
	2018	2017	2018	2017	2017
Den löpande verksamheten					
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-18 206	-14 620	-4 793	-4 918	-22 817
Förändringar av rörelsekapitalet	460	1 860	-210	590	981
Rörelsens kassaflöde	-17 746	-12 760	-5 003	-4 328	-21 836
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 943	-5 732	-1 140	-2 069	-6 642
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-535	52 801	-173	-97	52 619
Periodens kassaflöde	-22 224	34 309	-6 316	-6 494	24 141
Likvida medel vid periodens början	46 241	22 100 ⁵	30 333	62 903 ⁵	22 100 ⁵
Likvida medel vid periodens slut	24 017	56 409⁵	24 017	56 409⁵	46 241⁵

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 – september 2018 samt för helåren 2014 – 2017. Samtliga uppgifter verksamhetsåren 2014-2017 baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

	Jan – Sept 2018	2017	2016	2015	2014
Nettoomsättning	6 904	6 683	5 155	3 532	816
Rörelseresultat	-20 912	-22 633	-9 976	-4 195	-3 943
Resultat efter finansiella poster	-20 981	-22 741	-10 041	-4 275	-3 956
Vinstmarginal, %	Neg	neg	neg	neg	neg
Immateriella anläggningstillgångar	14 431	12 458	6 595	4 592	2 471
Materiella anläggningstillgångar	880	1 705	901	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	8	0	25	25	25
Varulager	801	306	587	1 589	251
Kortfristiga fordringar	4 418	5 645	2 297	1 592	758
Kassa, bank	24 017	46 241	22 100	1 184	2 082
Eget kapital	35 845	56 826	26 556	2 749	4 025
Långfristiga skulder	1 000	1 535	2 428	4 212	367
Kortfristiga skulder	7 710	7 994	3 521	2 021	1 195
Balansomslutning	44 555	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, %	80,5	85,6	81,7	30,6	72,0
Skuldsättningsgrad, ggr	4,8	4,0	9,9	156,8	11,6
Räntetäckningsgrad, %	neg	neg	neg	neg	neg
Kassalikviditet, %	368,8	649,1	693,0	137,4	237,6
Antalet anställda (perioden slut)	23	19	14	5	4
Investeringar					
Immateriella anläggningstillgångar	4 079	6 630	2 003	2 121	2 471
Materiella anläggningstillgångar	-273	994	901	0	0
Vinst per aktie, SEK	neg	neg	neg	neg	neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden ⁶	14 607 982	13 175 227 ⁷	7 202 593 ^{8,9}	4 822 763 ¹⁰	3 406 498 ¹¹
Antal aktier vid periodens slut ⁶	14 607 982	14 607 982 ⁷	8 368 420 ^{8,9}	5 133 280 ¹⁰	3 474 000 ¹¹
Genomsnittligt antal aktier, efter full utspädning, under perioden ⁶	14 897 433	13 565 227 ⁷	7 463 085 ^{8,9}	4 972 763 ¹⁰	3 556 498 ¹¹
Antal aktier, efter full utspädning, vid periodens utgång ⁶	14 847 982	14 997 982 ⁷	8 758 420 ^{8,9}	5 283 280 ¹⁰	3 624 000 ¹¹

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

⁷ Nyemission om 4 379 562 aktier tecknade i april och registrerade vid två tillfällen, 21 april respektive 1 juni 2017.

⁸ Nyemission om 2 889 200 aktier registrerade 11 maj 2016 samt 345 940 aktier tecknade mot konvertibelt skuldebrev registrerade 12 maj 2016

⁹ Nyemission om 1 860 000 aktier tecknade i december, registrerade 21 januari 2017

¹⁰ Nyemission om 697 680 aktier registrerad 18 juni 2015

¹¹ Nyemissioner om 720 000 aktier registrerade 6 mars 2014 samt 961 600 aktier registrerade 9 december 2014

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

XMReality är noterat på Nasdaq First North (ticker: XMR). Bolagets Certified adviser är Redeye AB.

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 2018-10-26

Styrelsen

Nästa rapporttillfälle är den 15 februari 2019

Kontaktperson hos XMReality AB (publ):

Johan Castevall, VD

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