



Comintelli AB (publ)

**Delårsrapport januari – september 2020**

## Finansiell sammanfattning

| Finansiell sammanfattning                       | Juli - september |        | Januari - september |         | Helår   |
|---|------------------|--------|---------------------|---------|---------|
|   | 2020             | 2019   | 2020                | 2019    | 2019    |
| Rörelsens omsättning, tkr                       | 8 001            | 6 509  | 14 614              | 14 524  | 20 301  |
| Rörelsens intäkter, tkr                         | 8 287            | 6 828  | 15 628              | 15 595  | 21 414  |
| Rörelsens kostnader, tkr                        | -4 443           | -5 670 | -14 090             | -17 145 | -22 833 |
| Rörelseresultat efter avskrivningar, EBITA, tkr | 3 844            | 1 158  | 1 538               | -1 550  | -1 420  |
| Resultat efter finansiella poster, EBT, tkr     | 3 658            | 1 175  | 1 267               | -1 654  | -1 655  |
| Räntebärande skulder vid periodens utgång       | 4 375            | 2 438  | 4 375               | 2 438   | 2 438   |
| Periodens kassaflöde                            | 2 637            | 395    | 3 145               | -1 841  | -1 970  |
| Soliditet 1)                                    | 66,1%            | 68,2%  | 66,1%               | 68,2%   | 69,9%   |
| Vinst kr per aktie efter skatt 2)               | 0,49             | 0,16   | 0,17                | -0,22   | -0,18   |

1) Eget kapital i relation till balansomslutningen.

2) Nyckeltalet har beräknats utifrån antalet aktier vid periodens utgång; 7 490 000 både september 2020 och september 2019.

## Kommentarer till bolagets resultat och finansiella ställning

Bolagets totala intäkter för det tredje kvartalet uppgick till 8,3 mkr (6,5 mkr). Bland "Övriga rörelseintäkter" finns 0,3 mkr (0,3 mkr) hänfödda till valutakursvinster av rörelsekaraktär.

Rörelseresultatet efter avskrivningar, EBITA, uppgick i det tredje kvartalet till +3,8 mkr (+1,2 mkr). Bland "Övriga rörelsekostnader" finns 0,6 mkr (0,1 mkr) hänfödda till valutakursförluster av rörelsekaraktär. Rörelseresultatet har påverkats positivt av det i juni kommunicerade förlängda och utökade licensavtalet med en befintlig kund med ett totalt intäktsfört ordervärde på nivån 7 mkr. Bolagets kostnadsnivå har reducerats med 1,2 mkr jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Intelligence2day® erbjuds som renodlad prenumerationstjänst (SaaS). I syfte att nå effektiv uppskalning utvecklas en ny IT-infrastruktur för SaaS. Balansering av utvecklingskostnader har i det tredje kvartalet gjorts med 0,3 mkr (ackumulerat 2020, 0,9 mkr) och är att hänföra till anställda medarbetare.

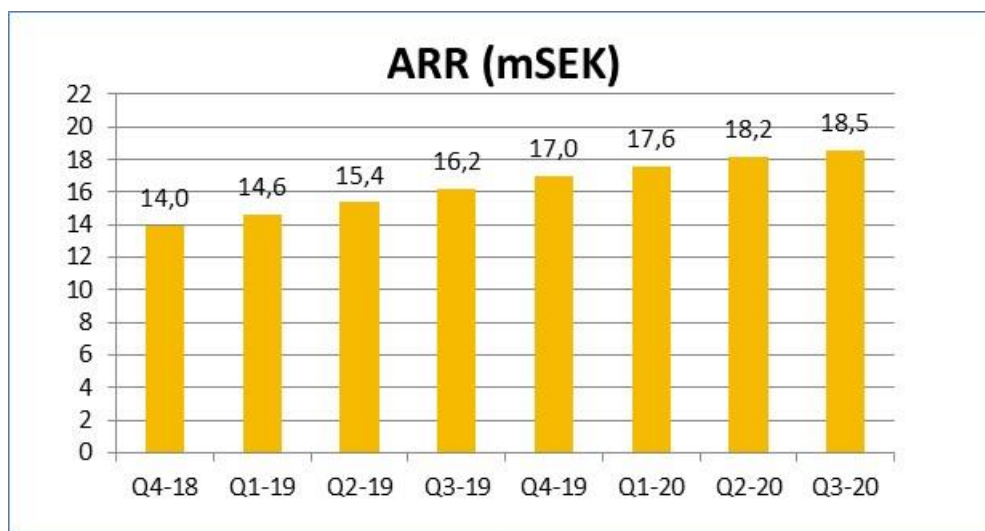
Som en del av bolagets omställningsarbete har bolaget tagit del av relevanta delar av de statliga stödpaketerna till följd av coronapandemin. Under det tredje kvartalet utbetalades ett bryggglån på 2,0 mkr från statliga Almi.

Balansposten "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" har från det andra kvartalet 2020 ökat från 10,1 mkr till 15,7 mkr. Ökningen är främst hänförd till det tidigare kommunicerade förlängda och utökade licensavtalet med en befintlig kund. Balansposten består mestadels av resultatförda men ännu inte fakturerade intäkter vilket är i enlighet med bolagets redovisningsprinciper för licensförsäljning.

Kassaflödet under årets tredje kvartal blev +2,6 mkr (+0,4 mkr). Ett positivt rörelseresultat tillsammans med utbetalning av ett bryggglån från Almi har bidragit till det positiva kassaflödet. Totala räntebärande skulder uppgick vid det tredje kvartalets utgång till 4,4 mkr (2,4 mkr). Den checkkredit på 2,0 mkr som Bolaget erhöll under årets första kvartal är per 30 september 2020 outnyttjad.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Bolagets ARR (årligen återkommande intäkter) ökade i det tredje kvartalet från 18,2 mkr till 18,5 mkr. För definition av ARR, se sid 13.



*Comintelli ökar årligen återkommande intäkter (ARR) till 18,5 mkr.*

## Väsentliga händelser under perioden juli - september 2020

- Det beviljade brygglånet från statliga Almi på 2,0 mkr utbetalades under perioden.
- Det tidigare kommunicerade förlängda och utökade licensavtalet med befintlig kund med ett totalt ordervärde på nivån 7 mkr har intäktsförts. Detta i samband med att tidigare licensavtal löpte ut under september.
- Ett strategiskt partnerskapsavtal har tecknats med SVP Deutschland för distribution på den tyska marknaden.
- Comintelli lanserade en ny SaaS-version av Intelligence2day® med en uppdaterad prenumerationsbaserad prismodell.
- En ny version av Intelligence2day® lanserades med kraftfulla AI-baserade (Artificiell Intelligens) funktioner som använder s.k. machine learning teknologi.
- Omställningen till digital marknadsföring och försäljning har fortsatt under perioden.

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Comintellis amerikanska dotterbolag har förstärkt sin försäljningsorganisation genom anställning av en senior säljare inom nyförsäljning, merförsäljning befintliga kunder samt med ansvar för stora kundkonton.

## VD har ordet

### Nettoomsättning och resultat

Bolagets nettoomsättning uppgick under årets tredje kvartal till 8,0 mkr, vilket är 23 % högre än motsvarande period föregående år (6,5 mkr.) Rörelseresultatet efter avskrivningar, EBITA, uppgick i kvartalet till +3,8 mkr att jämföra med +1,2 mkr motsvarande period föregående år. Både kvartalets nettoomsättning och resultat har påverkats positivt av ett förlängt och utökat kundavtal med ett totalt intäktsfört ordervärde på nivån 7 mkr.

Bolagets ARR (Annual Recurring Revenues; "årligen återkommande intäkter") för årets tredje kvartal ökar från 18,2 mkr vid utgången av årets andra kvartal till 18,5 mkr. ARR är ett lämpligt nyckeltal för att tydliggöra den underliggande tillväxten och ett ytterligare steg in i prenumerationsekonomin.

Under de två senaste kvartalerna har vi genomfört ett omfattande omställningsarbete för att anpassa verksamheten till de nya förutsättningarna. Kostnadsreduktioner, som exempelvis halverade lokalkostnader, har och kommer ge resultatförbättringar. Bolaget har också tagit del av relevanta statliga stödpaket. Redan innan coronapandemin var vi till stora delar digitaliserade och vana att arbeta och leverera på distans. Omställningen till ett helt digitaliserat bolag har påskyndats på ett smidigt sätt med både digital marknadsföring och försäljning.

I dessa oförutsägbara tider kan jag konstatera att vi lyckats behålla vår omsättning och dessutom är lönsamma samt har ett positivt kassaflöde.

### Osäkerhet i omvärlden ökar behovet av Intelligence2day®

Intelligence2day® är en insiktsmotor som hanterar stora mängder ostrukturerad information. Informationen omvandlas till avancerad omvärldsbevakning- och analys för beslutsfattande. På grund av den rådande coronapandemin påverkas omvärlden i grunden med stora marknadsförändringar som följd.

På kort sikt innebär detta att företag blir försiktigare, vilket vi märkt i kunders beslutsprocesser på senare tid. På längre sikt bedömer vi att efterfrågan på verktyg för omvärldsbevakning och -analys kommer att öka i takt med behovet av att vara bättre förberedda på omvärldsförändringar. Detta gynnar Comintelli på sikt och ger oss goda förutsättningar att öka försäljningen av Intelligence2day®.

### Vägen framåt stavas fokus

Vi kraftsamlar och fokuserar våra resurser ännu tydligare mot de områden där vi redan är starka. Ett flertal initiativ är påbörjade för att stödja vår fortsatta tillväxtresa:

#### Nyutvecklade AI-baserade analysfunktioner

Vi har utvecklat en ny plattform för prenumerationstjänster (SaaS) där en prenumerationbaserad prismodell erbjuds. Denna plattform gör Intelligence2day® mer tillgängligt och flexibelt för kunderna. Vidare skapar den nya infrastrukturen redan nu en effektivare och mer skalbar leveransplattform med kostnadsfördelar.

Den nyligen presenterade nya versionen av Intelligence2day® lanserades med kraftfulla AI-baserade (Artificiell Intelligens) funktioner som använder s.k. machine learning teknologi. Möjligheterna till avancerad dataanalys har förbättrats vilket hjälper våra kunder att bli mer konkurrenskraftiga.

### Kundfokus och fortsatt satsning på Nordamerika

Under 2019 etablerades ett försäljningskontor i Chicago, USA, med ansvaret för den nordamerikanska marknaden. Under det senaste året har USA haft snabbast tillväxt. Nyligen förstärkte Comintelli Inc. också sin försäljningsorganisation genom anställning av en erfaren säljare, Jeff Mansfield.

Den tyska marknaden har också växt och bedöms vara mycket intressant. I somras tecknades därför ett strategiskt partnerskapsavtal med SVP Deutschland för ökad bearbetning och leads generering.

Med syftet att skapa ytterligare kundvärden och affärer fokuserar vi marknadsföring och försäljning på ett färre antal kundsegment.

### Digital marknadsföring och försäljning

Inom marknadsföring och försäljning fortgår omställningsarbetet med att ställa om till digitala kundprocesser. Bolagets webbsidor är under uppdatering för att öka vår synlighet och besöksfrekvens i syfte att generera fler leads. Branschevent som tidigare genomfördes med fysisk närvaro börjar hitta nya digitala format vilket skapar en ytterligare försäljningskanal. Under november deltar Comintelli på SCIP IntelliCon Virtual, ett digitalt branschevent inom avancerad omvärldsbevakning- och analys.

Det råder stor osäkerhet i omvärlden vilket på sikt torde öka behovet av omvärldsanalys. Med en nyutvecklad Intelligence2day® plattform, en stabil kundbas och digitaliserad marknadsföring ser jag med tillförsikt fram emot att genomföra de tillväxtfrämjande initiativ vi beslutat. Min bedömning är att Comintelli har goda möjligheter att flytta fram sina positioner på en växande marknad.

Med vänlig hälsning,  
Jesper Martell  
VD Comintelli AB

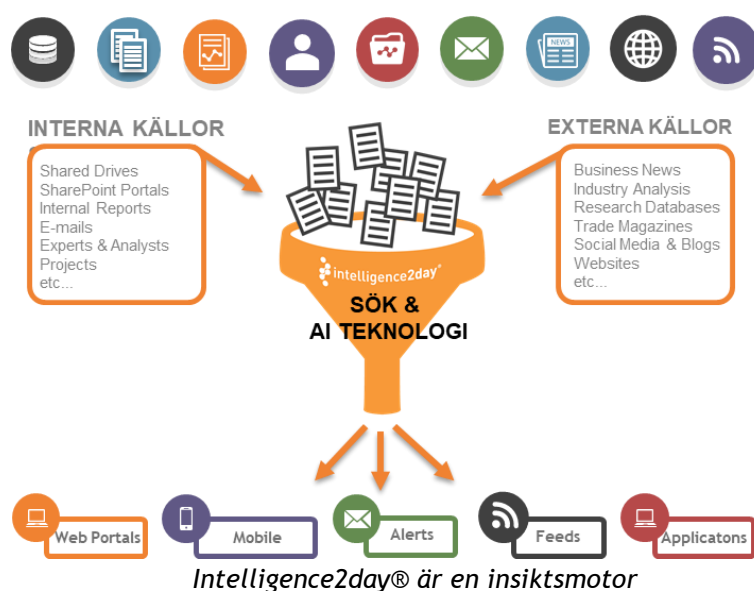


## Om Bolaget

Comintelli AB (556593-4907) är ett svenskt mjukvaruföretag som grundades 1999 som en spin-off från Ericsson. Bolagets affärsidé är att utveckla och licensiera en molnbaserad tjänst (så kallad Software as a Service, SaaS) för omvärldsbevakning och -analys kallad Intelligence2day®.

### Intelligence2day®

Intelligence2day® omvandlar stora mängder ostrukturerad information till organiserad och lättillgänglig information för beslutsfattande. Bolaget ser på Intelligence2day® som en insiktsmotor som hjälper professionella användare att på ett effektivt sätt nå nya insikter om det marknadslandskap de verkar i.



### Kunder

Många av bolagets kunder är verksamma i branscher präglade av snabb förändring och stora volymer ostrukturerad information, såsom exempelvis Bayer, AkzoNobel, DSM, Essity, Ericsson, GEA och Tetra Pak. Dessa kunder använder Intelligence2day® för att lättare navigera i, och skapa mening och insikter ur, en allt snabbare växande informationsmängd.

## Aktien

Bolaget är noterat på Spotlight Stock Market.

Kortnamn: COMINT  
ISIN-kod: SE0011751569

Antal utestående aktier per rapportdatum: 7 490 000 (7 490 000).

## Finansiell kalender

Bokslutskommuniké för 2020 offentliggörs tisdagen den 23 februari 2021.

COMINTELLI AB  
Adress: Kista Science Tower, Färögatan 33, 164 51 Kista  
Telefon: 08-663 76 00  
E-post: [ir@comintelli.com](mailto:ir@comintelli.com)  
Hemsida: [www.comintelli.com/IR](http://www.comintelli.com/IR)



**RESULTATRÄKNING - KONCERNEN**

|  | 2020-07-01        | 2019-07-01        | 2020-01-01         | 2019-01-01         | 2019-01-01         |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <i>(Belopp i kr)</i>                     | 2020-09-30        | 2019-09-30        | 2020-09-30         | 2019-09-30         | 2019-12-31         |
| <b>Rörelsens intäkter</b>                |                   |                   |                    |                    |                    |
| Nettoomsättning                          | 8 001 231         | 6 509 160         | 14 613 821         | 14 523 782         | 20 300 707         |
| Övriga rörelseintäkter                   | 286 063           | 319 289           | 1 014 135          | 1 070 850          | 1 112 824          |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>          | <b>8 287 294</b>  | <b>6 828 449</b>  | <b>15 627 956</b>  | <b>15 594 632</b>  | <b>21 413 531</b>  |
| <b>Rörelsens kostnader</b>               |                   |                   |                    |                    |                    |
| Råvaror och förnödenheter                | -63 473           | -1 239 362        | -838 962           | -1 770 404         | -2 621 456         |
| Övriga externa kostnader                 | -1 758 386        | -1 727 179        | -5 067 084         | -5 829 303         | -7 656 190         |
| Personalkostnader                        | -2 026 313        | -2 626 200        | -6 852 199         | -9 227 664         | -11 738 230        |
| Övriga rörelsekostnader                  | -595 105          | -77 577           | -1 331 603         | -317 297           | -817 157           |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>         | <b>-4 443 277</b> | <b>-5 670 318</b> | <b>-14 089 848</b> | <b>-17 144 668</b> | <b>-22 833 033</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                   | <b>3 844 017</b>  | <b>1 158 131</b>  | <b>1 538 108</b>   | <b>-1 550 036</b>  | <b>-1 419 502</b>  |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>  |                   |                   |                    |                    |                    |
| Ränteintäkter och liknande poster        | 0                 | 0                 | 0                  | 162                | 0                  |
| Räntekostnader och liknande poster       | -185 871          | 17 223            | -271 148           | -103 913           | -235 744           |
| <b>Summa finansiella poster</b>          | <b>-185 871</b>   | <b>17 223</b>     | <b>-271 148</b>    | <b>-103 750</b>    | <b>-235 744</b>    |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b> | <b>3 658 146</b>  | <b>1 175 354</b>  | <b>1 266 960</b>   | <b>-1 653 786</b>  | <b>-1 655 246</b>  |
| <b>Skatt på periodens resultat</b>       | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>308 580</b>     |
| <b>Periodens resultat</b>                | <b>3 658 146</b>  | <b>1 175 354</b>  | <b>1 266 960</b>   | <b>-1 653 786</b>  | <b>-1 346 666</b>  |



**BALANSRÄKNING - KONCERNEN**
*(Belopp i kr)*
**TILLGÅNGAR**
**Anläggningstillgångar**
**Immateriella anläggningstillgångar**

|   |                  |          |                |
|---|------------------|----------|----------------|
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten     | 1 503 000        | 0        | 647 000        |
| <b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b> | <b>1 503 000</b> | <b>0</b> | <b>647 000</b> |

**Finansiella anläggningstillgångar**

|  |                  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Uppskjuten skattefordran                       | 2 185 717        | 1 842 530        | 2 185 717        |
| <b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b> | <b>2 185 717</b> | <b>1 842 530</b> | <b>2 185 717</b> |

|                                    |                  |                  |                  |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Summa anläggningstillgångar</b> | <b>3 688 717</b> | <b>1 842 530</b> | <b>2 832 717</b> |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|

**Omsättningstillgångar**
**Kortfristiga fordringar**

|  |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kundfordringar                               | 1 454 371         | 2 612 180         | 3 908 686         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 15 742 792        | 16 386 149        | 14 029 471        |
| Övriga kortfristiga fordringar               | 273 095           | 248 301           | 337 068           |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>         | <b>17 470 259</b> | <b>19 246 629</b> | <b>18 275 225</b> |

|                       |                  |                  |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Kassa och bank</b> | <b>4 595 935</b> | <b>1 580 568</b> | <b>1 450 562</b> |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|

|                                    |                   |                   |                   |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Summa omsättningstillgångar</b> | <b>22 066 194</b> | <b>20 827 197</b> | <b>19 725 787</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|

|                         |                   |                   |                   |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b> | <b>25 754 911</b> | <b>22 669 727</b> | <b>22 558 504</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|

**EGET KAPITAL OCH SKULDER**
**Eget kapital**

|                           |                   |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital              | 674 100           | 674 100           | 674 100           |
| Övrigt eget kapital       | 16 354 416        | 14 779 643        | 15 089 512        |
| <b>Summa eget kapital</b> | <b>17 028 516</b> | <b>15 453 743</b> | <b>15 763 612</b> |

**Långfristiga skulder**

|                                   |                  |                  |                  |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Skulder till kreditinstitut       | 3 625 000        | 2 062 500        | 1 875 000        |
| <b>Summa långfristiga skulder</b> | <b>3 625 000</b> | <b>2 062 500</b> | <b>1 875 000</b> |

**Kortfristiga skulder**

|  |                  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Skulder till kreditinstitut                  | 750 000          | 375 000          | 562 500          |
| Förskott från kunder                         | 712 431          | 996 673          | 871 183          |
| Leverantörsskulder                           | 246 830          | 1 403 068        | 831 995          |
| Övriga kortfristiga skulder                  | 1 691 428        | 1 438 103        | 1 654 231        |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 700 706        | 940 640          | 999 983          |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>5 101 395</b> | <b>5 153 484</b> | <b>4 919 892</b> |

|                                       |                   |                   |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b> | <b>25 754 911</b> | <b>22 669 727</b> | <b>22 558 504</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|

**KASSAFLÖDESANALYS - KONCERNEN**

|  | 2020-07-01        | 2019-07-01      | 2020-01-01       | 2019-01-01        | 2019-01-01        |
|--|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <i>(Belopp i kr)</i>   | 2020-09-30        | 2019-09-30      | 2020-09-30       | 2019-09-30        | 2019-12-31        |
| <b>Den löpande verksamheten</b>  |                   |                 |                  |                   |                   |
| Resultat efter finansiella poster  | 3 658 146         | 1 175 354       | 1 266 960        | -1 653 786        | -1 655 246        |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet                                | 269 705           | -302 000        | 558 982          | -425 106          | 154 867           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b> | <b>3 927 851</b>  | <b>873 354</b>  | <b>1 825 942</b> | <b>-2 078 892</b> | <b>-1 500 379</b> |
| Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar                                    | -2 889 221        | -425 686        | 243 928          | 408 841           | -2 516 633        |
| Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder                                       | -30 312           | 134 632         | -5 997           | 810 441           | 3 675 159         |
| <b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>                               | <b>-2 919 533</b> | <b>-291 054</b> | <b>237 931</b>   | <b>1 219 282</b>  | <b>1 158 526</b>  |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                    | <b>1 008 318</b>  | <b>582 300</b>  | <b>2 063 873</b> | <b>-859 610</b>   | <b>-341 853</b>   |
| <b>Investeringsverksamheten</b>  |                   |                 |                  |                   |                   |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar                                      | -309 000          | 0               | -856 000         | 0                 | -647 000          |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                    | <b>-309 000</b>   | <b>0</b>        | <b>-856 000</b>  | <b>0</b>          | <b>-647 000</b>   |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>   |                   |                 |                  |                   |                   |
| Upptagande av lån  | 2 000 000         | 0               | 2 000 000        | 0                 | 0                 |
| Amortering av låneskulder  | -62 500           | -187 500        | -62 500          | -981 147          | -981 147          |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                   | <b>1 937 500</b>  | <b>-187 500</b> | <b>1 937 500</b> | <b>-981 147</b>   | <b>-981 147</b>   |
| <b>Periodens kassaflöde</b>  | <b>2 636 818</b>  | <b>394 800</b>  | <b>3 145 373</b> | <b>-1 840 756</b> | <b>-1 970 000</b> |
| Likvida medel vid periodens början   | 1 959 117         | 1 185 767       | 1 450 562        | 3 421 324         | 3 420 562         |
| Likvida medel vid periodens slut   | 4 595 935         | 1 580 568       | 4 595 935        | 1 580 568         | 1 450 562         |

**RESULTATRÄKNING - MODERFÖRETAGET**

|  | 2020-07-01        | 2019-07-01        | 2020-01-01         | 2019-01-01         | 2019-01-01         |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <i>(Belopp i kr)</i>                     | 2020-09-30        | 2019-09-30        | 2020-09-30         | 2019-09-30         | 2019-12-31         |
| <b>Rörelsens intäkter</b>                |                   |                   |                    |                    |                    |
| Nettoomsättning                          | 7 898 473         | 5 259 114         | 13 467 740         | 11 030 813         | 18 471 384         |
| Övriga rörelseintäkter                   | 286 063           | 319 289           | 1 014 135          | 1 070 850          | 1 112 824          |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>          | <b>8 184 535</b>  | <b>5 578 403</b>  | <b>14 481 875</b>  | <b>12 101 663</b>  | <b>19 584 208</b>  |
| <b>Rörelsens kostnader</b>               |                   |                   |                    |                    |                    |
| Råvaror och förnödenheter                | -27 448           | -368 469          | -134 268           | -899 511           | -1 644 132         |
| Övriga externa kostnader                 | -1 509 216        | -1 557 490        | -4 619 079         | -5 340 709         | -7 031 472         |
| Personalkostnader                        | -1 698 286        | -2 626 200        | -5 865 826         | -9 227 664         | -11 619 279        |
| Övriga rörelsekostnader                  | -595 105          | -77 577           | -1 331 603         | -317 297           | -817 157           |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>         | <b>-3 830 055</b> | <b>-4 629 736</b> | <b>-11 950 776</b> | <b>-15 785 181</b> | <b>-21 112 040</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                   | <b>4 354 481</b>  | <b>948 667</b>    | <b>2 531 100</b>   | <b>-3 683 518</b>  | <b>-1 527 832</b>  |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>  |                   |                   |                    |                    |                    |
| Ränteintäkter och liknande poster        | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  |
| Räntekostnader och liknande poster       | -185 162          | 17 223            | -271 319           | -103 900           | -234 415           |
| <b>Summa finansiella poster</b>          | <b>-185 162</b>   | <b>17 223</b>     | <b>-271 319</b>    | <b>-103 901</b>    | <b>-234 415</b>    |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b> | <b>4 169 319</b>  | <b>965 890</b>    | <b>2 259 780</b>   | <b>-3 787 419</b>  | <b>-1 762 247</b>  |
| <b>Skatt på periodens resultat</b>       | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 343 187            |
| <b>Periodens resultat</b>                | <b>4 169 319</b>  | <b>965 890</b>    | <b>2 259 780</b>   | <b>-3 787 419</b>  | <b>-1 419 060</b>  |

**BALANSRÄKNING - MODERFÖRETAGET**
*(Belopp i kr)*

2020-09-30    2019-09-30    2019-12-31

**TILLGÅNGAR**
**Anläggningstillgångar**
**Immateriella anläggningstillgångar**

|   |                  |          |                |
|---|------------------|----------|----------------|
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten     | 1 503 000        | 0        | 647 000        |
| <b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b> | <b>1 503 000</b> | <b>0</b> | <b>647 000</b> |

**Finansiella anläggningstillgångar**

|  |                  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Andelar i koncernföretag                       | 91 808           | 91 808           | 91 808           |
| Uppskjuten skattefordran                       | 2 185 717        | 1 842 530        | 2 185 717        |
| <b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b> | <b>2 277 525</b> | <b>1 934 338</b> | <b>2 277 525</b> |

|                                    |                  |                  |                  |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Summa anläggningstillgångar</b> | <b>3 780 525</b> | <b>1 934 338</b> | <b>2 924 525</b> |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|

**Omsättningstillgångar**
**Kortfristiga fordringar**

|  |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kundfordringar                               | 1 394 283         | 2 230 229         | 2 882 050         |
| Fordringar hos koncernföretag                | 4 100 241         | 409 042           | 3 725 664         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 12 844 751        | 14 431 050        | 10 839 452        |
| Övriga kortfristiga fordringar               | 271 633           | 246 757           | 335 361           |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>         | <b>18 610 908</b> | <b>17 317 077</b> | <b>17 782 527</b> |

|                       |                  |                |                  |
|-----------------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>Kassa och bank</b> | <b>3 762 997</b> | <b>581 928</b> | <b>1 155 032</b> |
|-----------------------|------------------|----------------|------------------|

|                                    |                   |                   |                   |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Summa omsättningstillgångar</b> | <b>22 373 906</b> | <b>17 899 005</b> | <b>18 937 559</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|

|                         |                   |                   |                   |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b> | <b>26 154 431</b> | <b>19 833 343</b> | <b>21 862 084</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|

**EGET KAPITAL OCH SKULDER**
**Eget kapital**

|                           |                   |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital              | 674 100           | 674 100           | 674 100           |
| Övrigt eget kapital       | 17 325 270        | 12 697 131        | 15 065 490        |
| <b>Summa eget kapital</b> | <b>17 999 370</b> | <b>13 371 231</b> | <b>15 739 590</b> |

**Långfristiga skulder**

|                                   |                  |                  |                  |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Skulder till kreditinstitut       | 3 625 000        | 2 062 500        | 1 875 000        |
| <b>Summa långfristiga skulder</b> | <b>3 625 000</b> | <b>2 062 500</b> | <b>1 875 000</b> |

**Kortfristiga skulder**

|  |                  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Skulder till kreditinstitut                  | 750 000          | 375 000          | 562 500          |
| Förskott från kunder                         | 626 882          | 937 911          | 832 039          |
| Leverantörsskulder                           | 180 330          | 1 290 826        | 753 523          |
| Skulder till koncernföretag                  | 56 497           | 62 497           | 60 497           |
| Övriga kortfristiga skulder                  | 1 658 039        | 1 438 103        | 1 619 624        |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 258 312        | 295 275          | 419 311          |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>4 530 061</b> | <b>4 399 612</b> | <b>4 247 494</b> |

|                                       |                   |                   |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b> | <b>26 154 431</b> | <b>19 833 343</b> | <b>21 862 084</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|

**KASSAFLÖDESANALYS - MODERFÖRETAGET**

|   | 2020-07-01        | 2019-07-01        | 2020-01-01        | 2019-01-01        | 2019-01-01        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>(Belopp i kr)</i>  | 2020-09-30        | 2019-09-30        | 2020-09-30        | 2019-09-30        | 2019-12-31        |
| <b>Den löpande verksamheten</b>   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Resultat efter finansiella poster   | 4 169 319         | 965 890           | 2 259 780         | -3 787 419        | -1 762 247        |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet                                 | 253 903           | -302 000          | 559 154           | -424 944          | 153 548           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>4 423 222</b>  | <b>663 890</b>    | <b>2 818 934</b>  | <b>-4 212 363</b> | <b>-1 608 699</b> |
| Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar                                     | -3 553 260        | -381 453          | -1 387 535        | 2 663 912         | 1 619 971         |
| Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder  | 351 491           | -692 190          | 95 067            | -300 068          | -639 687          |
| <b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>                                | <b>-3 201 769</b> | <b>-1 073 643</b> | <b>-1 292 468</b> | <b>2 363 844</b>  | <b>980 284</b>    |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>1 221 453</b>  | <b>-409 753</b>   | <b>1 526 466</b>  | <b>-1 848 519</b> | <b>-628 415</b>   |
| <b>Investeringsverksamheten</b>   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar                                       | -309 000          | 0                 | -856 000          | 0                 | -647 000          |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>-309 000</b>   | <b>0</b>          | <b>-856 000</b>   | <b>0</b>          | <b>-647 000</b>   |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>  |                   |                   |                   |                   |                   |
| Upptagande av lån   | 2 000 000         | 0                 | 2 000 000         | 0                 | 0                 |
| Amortering av låneskulder   | -62 500           | -187 500          | -62 500           | -981 147          | -981 147          |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>1 937 500</b>  | <b>-187 500</b>   | <b>1 937 500</b>  | <b>-981 147</b>   | <b>-981 147</b>   |
| <b>Periodens kassaflöde</b>   | <b>2 849 953</b>  | <b>-597 253</b>   | <b>2 607 966</b>  | <b>-2 829 666</b> | <b>-2 256 562</b> |

Redovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och koncernredovisning, BFNAR 2012:1 (K3).

Koncernredovisning har upprättats för samtliga kvartal och jämförelseperioder.

Övriga tillgångar och skulder har upptagits anskaffningsvärden där inget annat anges.

#### **Intäkter:**

Licensintäkter redovisas som en intäkt när avtal signeras med kund och leverans skett. De periodiseras inte över avtalstiden, utan intäktsförs direkt som upplupna intäkter.

Följande villkor skall vara uppfyllda:

- De väsentliga risker och förmåner som är förknippade med varornas ägande har överförts till köparen.
- Bolaget behåller inte något engagemang i den löpande förvaltningen och utövar inte heller någon reell kontroll över de varor som sålts.
- Inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.
- Det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som bolaget skall få av transaktionen kommer att tillfalla bolaget.
- De utgifter som uppkommit eller som förväntas uppkomma till följd av transaktionen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.
- Normalt sker äganderättsövergång av mjukvara i samband med att köparen får tillgång till nyttjanderätt av licensnyckel.

Detta är ett förfarande som har förordats av Bolagets revisor. Intäkter från övrig försäljning intäktsförs löpande i samband med leverans.

#### **Immateriella anläggningstillgångar:**

Utgifter för forskning, dvs. planerat och systematiskt sökande i syfte att erhålla ny vetenskaplig eller teknisk kunskap och insikt, redovisas som kostnad när de uppkommer. Bolagets forskningskostnader kostnadsförs i den period de uppkommer. I Bolaget redovisas utgifter för utveckling som immateriell tillgång endast under förutsättning att det är tekniskt och finansiellt möjligt att färdigställa tillgången, avsikten är och förutsättning finns att tillgången kan användas i verksamheten eller säljas samt kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. I Bolagets balansräkning är utvecklingskostnaderna upptagna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

#### **ARR (Årligen återkommande intäkter):**

Bolaget definierar ARR som den årliga tillväxten av återkommande och avtalade intäkter där varje angivet värde avser den senaste tolv månadersperioden. De återkommande intäkter som medtagits är (i) licensavtal, (ii) maintenance (underhåll) samt (iii) SaaS-jämförbara prenumerationsintäkter. De intäkter som inte är återkommande och därmed exkluderats är (i) engångsintäkter för tjänster samt (ii) kunders engångsutköp av licensen.

I ARR-beräkningarna fördelas licensintäkterna under hela avtalets livslängd. Detta innebär t ex att licensintäkten fördelas med 1/24 per månad i perioden juli 2018 till och med juni 2020. På motsvarande sätt har bolagets övriga återkommande intäkter (maintenance/underhåll) och SaaS-jämförbara intäkter hanterats.