

DELÅRSRAPPORT  
Januari – mars 2021

**Comintelli AB (Publ.)**

ORG NR 556593-4907



## Finansiell sammanfattning

(Belopp i tkr)	Januari - mars		Helår
	2021	2020	2020
Rörelsens nettoomsättning	5 160	3 752	18 255
Rörelsens intäkter	5 761	4 086	19 282
Rörelsens kostnader	-5 149	-5 005	-18 916
Rörelseresultat efter avskrivningar, EBITA	611	-920	366
Resultat efter finansiella poster, EBT	665	-668	-269
Räntebärande skulder vid periodens utgång	4 000	2 438	4 188
Periodens kassaflöde	632	-861	2 181
Soliditet, %, 1)	64,9%	69,6%	65,2%
Vinst per aktie efter skatt, kr, 2)	0,09	-0,09	-0,04
ARR periodslut, mkr	19,0	17,6	18,8

1) Eget kapital i relation till balansomslutningen.

2) Nyckeltalet har beräknats utifrån antalet aktier vid periodens utgång; 7 490 000 både mars 2021 och mars 2020.

## Kommentarer till Bolagets resultat och finansiella ställning

Bolagets totala intäkter för det första kvartalet uppgick till 5,8 mkr (4,1 mkr). Flera avtalsförlängningar har genererat nettoomsättning under kvartalet. Vidare har nykundsförsäljningen tagit fart. Under "Övriga rörelseintäkter" finns 0,6 mkr (0,3 mkr) hänfödda till valutakursvinster av rörelsekaraktär.

Rörelseresultatet efter avskrivningar, EBITA, uppgick i det första kvartalet till +0,6 mkr (-0,9 mkr). Återhållsamheten gällande omkostnader fortsatte under kvartalet, men där också mer resurser löpande allokeras till marknadsföring och försäljning. Bland "Övriga rörelsekostnader" finns 0,1 mkr (0,1 mkr) hänfödda till valutakursförluster av rörelsekaraktär.

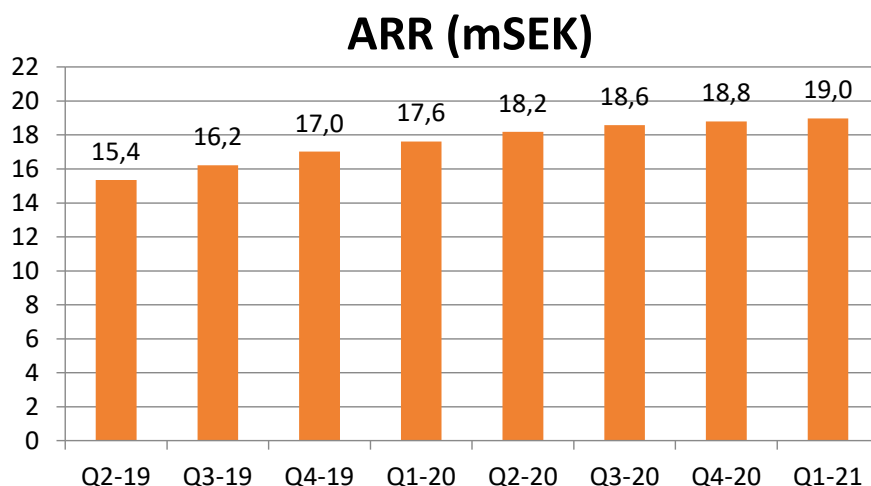
Avskrivningarna av IT-infrastrukturen för SaaS, vilken utvecklades under 2019 och 2020, påbörjades 1 januari 2021. I kvartalet uppgick avskrivningarna till 0,1 mkr (0,0 mkr).

"Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" har från det fjärde kvartalet 2020 ökat från 12,8 mkr till 14,2 mkr. Balansposten består mestadels av resultatförda, men ännu inte fakturerade intäkter, vilket är i enlighet med bolagets redovisningsprinciper för licensförsäljning.

Kassaflödet under årets första kvartal blev positivt med 0,6 mkr (-0,9 mkr), genom minskat rörelsekapital i kvartalet. Totala räntebärande skulder uppgick vid det första kvartalets utgång till 4,0 mkr (2,4 mkr). Den checkkredit på 2,0 mkr som Bolaget erhöll under 2020 är outnyttjad.

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

Bolagets ARR (årligen återkommande intäkter) ökade i det första kvartalet från 18,8 mkr till 19,0 mkr. Den lägre nivån för nykundsförsäljningen under 2020 har medfört en något reducerad ökningstakt för ARR. För definition av ARR, se sid 14.



*Comintelli ökar årligen återkommande intäkter (ARR) till 19,0 mkr.*

## Väsentliga händelser under perioden januari – mars 2021

- Kari Syrjä har börjat i Bolaget i rollen som Vice President Sales för Europa.
- Lanserat två nya hemsidor, dels en företagshemsida med information om företaget och investerarinformation, dels en produkthemsida med produktinformation och kundcase.
- Introducerat ny grafisk identitet och symbol i marknadsföringen – geparden.
- Slagit ihop Utveckling och Kundoperations avdelningarna till en Dev Ops (Development & Operations) enhet med ansvar för all leverans. Denna enhet leds av Marika Roeland, ny Chief Operations Officer (COO).

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Lansering av en ny produktfunktion; Field Intelligence Receiver (FIRE). Med hjälp av AI-baserad bild-till-text konvertering kan medarbetare på fältet enkelt rapportera in marknadssignaler.



IN A WORLD THAT MOVES FAST | YOU NEED TO RUN WITH IT.

## VD har ordet

Vi kan nu sammanfatta lärdomarna från pandemiåret 2020 och kraftsamla för att fortsätta att utveckla vår verksamhet under 2021.

### Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen under årets första kvartal uppgick till 5,2 mkr, vilket är 38 % högre än motsvarande period föregående år (3,8 mkr). Under årets första kvartal lyckades vi förlänga flera kundavtal vilket påverkade nettoomsättningen positivt. Efter en period med målmedvetet arbete att generera leads kunde vi i det första kvartalet se att nykundsförsäljningen resulterade i flera nya kunder. Merförsäljningen till befintliga kunder har under kvartalet skett både genom utökningar i antalet användare och s.k. add-ons (nya tjänster och produktfunktioner).

Vi visar ett positivt rörelseresultat efter avskrivningar, EBITA, i det första kvartalet med 0,6 mkr (-0,9 mkr). En högre nettoomsättning än föregående år, i kombination med kostnadskontroll och positiva valutaeffekter, medför att vi kan visa både positivt resultat och resultatförbättring. Vi har fortsatt god kontroll på kostnaderna, men allokeringar mer resurser till digital marknadsföring, virtuella events, webinarer och kundkontakter i syfte att nå försäljningsavslut.

Bolagets ARR (Annual Recurring Revenues; årligen återkommande intäkter) ökar från 18,8 mkr vid utgången av 2020 års fjärde kvartal till 19,0 mkr vid utgången av årets första kvartal 2021. Under föregående år upplevde vi en osäkerhet hos många presumtiva kunder där flera beslutsprocesser blev senarelagda. Den lägre nivån på nykundsförsäljningen under föregående år har medfört en något lägre ökningstakt för ARR.

### Ökat behov för omvärldsanalys och Intelligence2day

Osäkerheten i omvärlden ökar behovet av omvärldsanalys och den typ av lösningar som Comintelli erbjuder genom Intelligence2day®. Intelligence2day® är en avancerad insiktsmotor som hanterar stora mängder ostrukturerad information från en mängd olika källor. Kunder kan upptäcka marknadssignaler på ett tidigt stadium, så att de hinner fatta avgörande beslut i tid.

### Fokuserad digital marknadsföring & försäljning

Vi fokuserar nu våra insatser ännu tydligare mot de kundsegment och geografier där vi redan finns och kan bli ännu starkare. Bolaget håller en hög aktivitetsnivå med syftet att skapa ytterligare kundvärden och affärer. Vi har kommit långt med att bygga ett mätbart och skalbart säljflöde som ger förutsägbar tillväxt. En digital road map har tagits fram som stöd för en kontrollerad utveckling av antal leads och försäljning.

Den digitala marknadsföringen har intensifierats ytterligare och vi har driftsatt en trättprocess bestående av (i) "Trafikplats" för att hitta leads; olika externa samarbeten för att nå utväxling av antalet kvalificerade leads, (ii) "Kommunikationsplats" för att hantera kontinuerlig dialog med prospekter och leads, (iii) "Contentfabrik" för att leverera relevant innehåll i olika faser och (iv) "Säljmaskin" som tar hand om leads, demonstrerar produkten och kommer till avslut i säljprocessen.

Comintelli introducerade nyligen en ny grafisk identitet och symbol i vår marknadsföring – geparden. Anledningen till att geparden valdes som symbol är för att den är snabb, rörlig, effektiv och redo att byta riktning när det behövs, vilket är väldigt symboliskt för bolagets egen produkt. Den nya grafiska profilen har lanserats och införts på websiterna comintelli.com och intelligence2day.com samt i våra säljpresentationer.

Från januari har vi genomfört regelbundna, branschriktade webinarer, där vi når en målgrupp som har ett genuint intresse av en avancerad lösning för omvärldsbevakning och -analys. Under 2021 kommer vi fortsätta sponsra och medverka på ett flertal virtuella CI-events i Europa och USA.

Efter rekryteringen av en senior försäljningschef på den europeiska marknaden i slutet på det första kvartalet, förfogar Bolaget nu över fyra säljare. Dessa säljare är jämnt fördelade mellan Europa och USA. Båda säljarna i USA är bosatta i landet.

Samarbetena med våra samarbetspartners och s.k. ambassadörer fortlöper och vi har genomfört flera gemensamma aktiviteter. Genom dessa samarbeten får vi access till relevanta nätverk och ingångar till betydelsefulla företag.

### Omvandling till SaaS

Omvandlingen till att bli ett mer renodlat SaaS-företag intensifieras för att kunna dra nytta av fördelarna med SaaS, både för kunderna och för Comintelli. Detta kräver ett annorlunda tänk i organisationen med färre anpassningar, mer standardisering och mer tjänsteleverans. När SaaS-plattformen nu är färdigutvecklad står migrering av den befintliga kundbasen till den kostnadseffektivare SaaS-infrastrukturen högt på agendan. Vi har märkt en positiv förändring i intresset från kunder att diskutera SaaS-lösningar för sin omvärldsanalys.

### Sammanfattningsvis

Den rådande osäkerheten i omvärlden leder tydligt till ett ökat behov av omvärldsanalys. Comintelli har ett kompetent, erfaret team med en avancerad, välbeprövad och prisbelönt mjukvaruplattform som hjälper kunder med omvärldsanalys och att fatta säkrare beslut om framtiden.

Vi har genomfört nödvändiga investeringar i en AI/SaaS-plattform samt på USA-marknaden. Med fortsatt god kostnadskontroll och de förstärkningar inom digital marknadsföring och försäljning som vi gör har vi skapat goda förutsättningar att öka försäljningen av Intelligence2day®. Nu kan vi lägga all fokus på generering av leads och försäljning. En trend byggs inte utifrån enskilda kvartal, men vi kan konstatera att nykundsförsäljningen i det första kvartalet 2021 tog fart med flera nya kunder.



Med vänlig hälsning,  
Jesper Martell,  
VD Comintelli AB

## Om Bolaget

Comintelli är ett mjukvaruföretag som erbjuder en SaaS-tjänst (Software as a Service) för avancerad omvärldsbevakning och -analys kallad Intelligence2day®.

### Intelligence2day®

Intelligence2day® används av företag för att lättare navigera och upptäcka omvärldsinsikter i en snabbt växande mängd information. Intelligence2day® är en insiktsmotor för avancerad omvärldsbevakning och -analys. Den erbjuder fyra lösningar inom ramen för ett och samma system:

1. Media Monitoring - automatisk mediabevakning och nyhetsalerts.
2. Intelligence Management - sök och klassificering mm.
3. Insight Generation - urval och rapportskapande.
4. Early Warning Radar – AI-baserade visualiseringar och trend cluster.



## Kunder

Comintelli har en stark bas av nöjda kunder och har en låg churn. Idag finns ca. 60 kunder, mestadels i Europa och i USA. Kunderna är ofta multinationella där snittkunden betalar ca 300–350 tkr per år.

Tjänsten används idag av såväl mindre företag som större globala organisationer såsom till exempel AkzoNobel, Ericsson, Essity, Exxon och Interpol. Dessa kunder använder Intelligence2day® för att lättare navigera i, och skapa mening och insikter ur, en allt snabbare växande informationsmängd. Information som ofta är ostrukturerad och härleds från ett stort antal källor.

Intelligence2day® är synnerligen lämpad för företag som är verksamma inom branscher präglade av hög förändringstakt och omfattande volymer av ostrukturerad information. För dessa företag är det av stor vikt att tidigt identifiera till exempel trender, hot och möjligheter, och att anpassa den egna affärsstrategin därefter.

Comintellis kunder återfinns särskilt inom branscher som kemi/energi, läkemedel/sjukvård och IT/telekom. Där efterfrågas tjänsten framför allt av användare inom Marknad & Sälj, Strategi & Affärsutveckling och Innovation & Forskning.



## CSR

Comintelli vidtar etiska och hållbara åtgärder i alla aspekter av affärsprocesserna och med hänsyn till alla inblandade parter. Att driva bolaget på ett ansvarsfullt sätt är grunden för bolagets strategi för hållbarhet och företagsansvar. Comintelli arbetar kontinuerligt med att stärka sitt ansvarstagande inom områdena mänskliga rättigheter, antikorruption, ansvarsfulla inköp, hälsa och säkerhet.

Nyligen introducerade Comintelli en ny grafisk identitet och symbol i sin marknadsföring – geparden. Anledningen till att geparden valdes som symbol är för att den är snabb, rörlig, effektiv och redo att byta riktning när det behövs, vilket är väldigt symboliskt för bolagets egen produkt.

Varje år donerar Comintelli en summa till en välgörenhetsorganisation. Förra året adopterades en gepard vid namn Juba. Juba bor på Emdoneni Lodge i Sydafrika, som är en del av projektet Zululand Cat Conservation Project. Målet med projektet är att ta hand om geparder, servalkatter, afrikanska vild- och lokatter som har blivit föräldralösa eller skadade i det vilda och behöver vård och rehabilitering.



IN A WORLD THAT MOVES FAST,  
YOU NEED TO RUN WITH IT.

## 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

Årsstämma för räkenskapsåret 2020 hålles i Kista tisdagen den 22 juni 2021.

Delårsrapport för 2021 års andra kvartal offentliggörs torsdagen den 26 augusti 2021.

Delårsrapport för 2021 års tredje kvartal offentliggörs onsdagen den 17 november 2021.

Bokslutskommuniké för 2021 offentliggörs onsdagen den 23 februari 2022.



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

<i>(Belopp i kr)</i>	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	5 160 043	3 752 431	18 255 141
Övriga rörelseintäkter	600 483	333 263	1 026 994
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>5 760 526</b>	<b>4 085 694</b>	<b>19 282 135</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter	-172 009	-206 090	-1 270 993
Övriga externa kostnader	-1 718 888	-1 641 233	-6 362 754
Personalkostnader	-3 093 754	-3 035 385	-9 069 786
Övriga rörelsekostnader	-70 138	-122 547	-2 212 855
Avskrivningar	-94 250	0	0
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-5 149 039</b>	<b>-5 005 255</b>	<b>-18 916 388</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>611 487</b>	<b>-919 562</b>	<b>365 747</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Ränteintäkter och liknande poster	140 540	0	0
Räntekostnader och liknande poster	-87 258	251 353	-634 334
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>53 281</b>	<b>251 353</b>	<b>-634 334</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>664 769</b>	<b>-668 209</b>	<b>-268 587</b>
<b>Skatt på periodens resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37 363</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>664 769</b>	<b>-668 209</b>	<b>-305 950</b>

## Balansräkning - koncernen

<i>(Belopp i kr)</i>	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 790 750	647 000	1 885 000
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>1 790 750</b>	<b>647 000</b>	<b>1 885 000</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	2 157 765	2 185 717	2 157 765
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>2 157 765</b>	<b>2 185 717</b>	<b>2 157 765</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>3 948 515</b>	<b>2 832 717</b>	<b>4 042 765</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	2 284 602	4 068 627	2 922 265
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14 155 973	13 916 027	12 774 622
Övriga kortfristiga fordringar	197 561	288 759	321 958
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>16 638 136</b>	<b>18 273 413</b>	<b>16 018 845</b>
<i>Kassa och bank</i>	<b>4 263 357</b>	<b>589 237</b>	<b>3 631 258</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>20 901 494</b>	<b>18 862 650</b>	<b>19 650 103</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>24 850 009</b>	<b>21 695 367</b>	<b>23 692 868</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	674 100	674 100	674 100
Övrigt eget kapital	15 448 331	14 422 487	14 783 562
<b>Summa eget kapital</b>	<b>16 122 431</b>	<b>15 096 587</b>	<b>15 457 662</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	1 250 000	1 687 500	1 437 500
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 250 000</b>	<b>1 687 500</b>	<b>1 437 500</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	2 750 000	750 000	2 750 000
Förskott från kunder	964 870	979 087	795 552
Leverantörsskulder	345 858	490 922	183 577
Övriga kortfristiga skulder	2 009 021	1 810 274	1 686 220
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 407 827	880 998	1 382 357
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>7 477 578</b>	<b>4 911 281</b>	<b>6 797 706</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>24 850 009</b>	<b>21 695 367</b>	<b>23 692 868</b>

## Kassaflödesanalys - koncernen

<i>(Belopp i kr)</i>	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31

### *Den löpande verksamheten*

Resultat efter finansiella poster	664 769	-668 208	-268 586
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-623 856	-506 610	1 635 937
<b><i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</i></b>	<b>40 912</b>	<b>-1 174 818</b>	<b>1 367 351</b>
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	98 815	360 014	620 443
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	679 872	-46 520	-319 097
<b><i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i></b>	<b>778 687</b>	<b>313 494</b>	<b>301 346</b>
<b><i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i></b>	<b>819 599</b>	<b>-861 325</b>	<b>1 668 697</b>

### *Investeringsverksamheten*

Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	-1 238 000
<b><i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i></b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 238 000</b>

### *Finansieringsverksamheten*

Upptagande av lån	0	0	2 000 000
Amortering av låneskulder	-187 500	0	-250 000
<b><i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i></b>	<b>-187 500</b>	<b>0</b>	<b>1 750 000</b>

<b><i>Periodens kassaflöde</i></b>	<b>632 099</b>	<b>-861 325</b>	<b>2 180 697</b>
Likvida medel vid periodens början	3 631 258	1 450 562	1 450 562
Likvida medel vid periodens slut	4 263 357	589 237	3 631 258

## Resultaträkning - moderföretaget

<i>(Belopp i kr)</i>	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	5 125 132	3 329 316	20 724 816
Övriga rörelseintäkter	600 483	333 263	1 026 994
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>5 725 615</b>	<b>3 662 579</b>	<b>21 751 810</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter	-422 756	-74 047	-5 634 406
Övriga externa kostnader	-1 609 808	-1 522 775	-5 799 033
Personalkostnader	-2 599 673	-2 667 483	-7 791 010
Övriga rörelsekostnader	-70 138	-122 547	-2 212 855
Avskrivningar	-94 250	0	0
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-4 796 625</b>	<b>-4 386 852</b>	<b>-21 437 304</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>928 990</b>	<b>-724 274</b>	<b>314 506</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Ränteintäkter och liknande poster	140 540	0	0
Räntekostnader och liknande poster	-93 518	248 679	-627 787
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>47 022</b>	<b>248 679</b>	<b>-627 787</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>976 012</b>	<b>-475 595</b>	<b>-313 281</b>
<b>Skatt på periodens resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-27 952</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>976 012</b>	<b>-475 595</b>	<b>-341 233</b>

## Balansräkning - moderföretaget

<i>(Belopp i kr)</i>	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 790 750	647 000	1 885 000
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>1 790 750</b>	<b>647 000</b>	<b>1 885 000</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	91 808	91 808	91 808
Uppskjuten skattefordran	2 157 765	2 185 717	2 157 765
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>2 249 573</b>	<b>2 277 525</b>	<b>2 249 573</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>4 040 323</b>	<b>2 924 525</b>	<b>4 134 573</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	2 157 787	2 291 691	1 496 037
Fordringar hos koncernföretag	1 141 436	4 197 653	1 378 195
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 687 779	11 207 035	12 774 622
Övriga kortfristiga fordringar	196 018	287 052	320 415
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>17 183 021</b>	<b>17 983 431</b>	<b>15 969 269</b>
<i>Kassa och bank</i>	<b>3 554 610</b>	<b>213 317</b>	<b>3 229 036</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>20 737 631</b>	<b>18 196 749</b>	<b>19 198 305</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>24 777 954</b>	<b>21 121 274</b>	<b>23 332 878</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	674 100	674 100	674 100
Övrigt eget kapital	15 700 269	14 589 895	14 724 257
<b>Summa eget kapital</b>	<b>16 374 369</b>	<b>15 263 995</b>	<b>15 398 357</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	1 250 000	1 687 500	1 437 500
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 250 000</b>	<b>1 687 500</b>	<b>1 437 500</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	2 750 000	750 000	2 750 000
Förskott från kunder	964 870	883 165	795 552
Leverantörsskulder	346 469	445 477	184 150
Skulder till koncernföretag	53 497	59 497	53 497
Övriga kortfristiga skulder	1 987 024	1 773 172	1 665 581
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 051 725	258 469	1 048 241
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>7 153 585</b>	<b>4 169 780</b>	<b>6 497 021</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>24 777 954</b>	<b>21 121 274</b>	<b>23 332 878</b>

## Kassaflödesanalys - moderföretaget

<i>(Belopp i kr)</i>	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31

### Den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster	976 012	-475 595	-313 281
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-617 768	-525 231	1 629 390
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>358 244</b>	<b>-1 000 826</b>	<b>1 316 109</b>
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-459 077	324 326	183 868
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	613 907	-265 215	62 028
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>	<b>154 830</b>	<b>59 111</b>	<b>245 896</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>513 074</b>	<b>-941 715</b>	<b>1 562 005</b>

### Investeringsverksamheten

Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	-1 238 000
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 238 000</b>

### Finansieringsverksamheten

Upptagande av lån	0	0	2 000 000
Amortering av låneskulder	-187 500	0	-250 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-187 500</b>	<b>0</b>	<b>1 750 000</b>

**Periodens kassaflöde** **325 574** **-941 715** **2 074 005**

Likvida medel vid periodens början	3 229 036	1 155 032	1 155 032
Likvida medel vid periodens slut	3 554 610	213 317	3 229 036

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 till 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 exkluderas är (i) engångsintäkter för tjänster samt (ii) kunders engångsutköp av licensen.

I ARR-beräkningarna fördelas licensintäkterna under hela avtalets livslängd. Detta innebär att vid t ex ett tvåårigt licensavtal fördelas den totala licensintäkten med 1/24 per månad t ex i perioden juli 2020 till och med juni 2022. På motsvarande sätt har bolagets övriga återkommande intäkter (maintenance/underhåll) och SaaS-jämförbara intäkter) hanterats.



[comintelli.com](http://comintelli.com)  
[intelligence2day.com](http://intelligence2day.com)