

DELÅRSRAPPORT  
Januari – juni 2021

**Comintelli AB (Publ.)**

ORG NR 556593-4907



## Finansiell sammanfattning

(Belopp i tkr)	April - juni		Januari - juni		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Rörelsens nettoomsättning	2 212	2 950	7 372	6 672	18 255
Rörelsens intäkter	2 410	3 345	8 171	7 400	19 282
Rörelsens kostnader	-5 813	-4 760	-10 962	-9 721	-18 916
Rörelseresultat efter avskrivningar, EBITA	-3 402	-1 415	-2 791	-2 321	366
Resultat efter finansiella poster, EBT	-3 538	-1 752	-2 873	-2 406	-269
Räntebärande skulder vid periodens utgång	3 938	2 438	3 938	2 438	4 188
Periodens kassaflöde	-383	1 370	249	509	2 181
Soliditet, %, 1)	58,9%	66,2%	58,9%	66,2%	65,2%
Vinst per aktie efter skatt, kr, 2)	-0,47	-0,23	-0,38	-0,32	-0,04
ARR periodslut, mkr	19,1	18,2	19,1	18,2	18,8

1) Eget kapital i relation till balansomslutningen.

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

## Kommentarer till Bolagets resultat och finansiella ställning

Bolagets totala intäkter för det andra kvartalet uppgick till 2,4 mkr (3,3 mkr). Periodens intäkter har påverkats av att en viktig kund sköt upp sitt sin planerade förlängning samt att flera planerade nykundsförsäljningar inte hann gå i mål. Under andra kvartalet förföll en låg nivå av licensförlängningsavtal. Under "Övriga rörelseintäkter" finns 0,2 mkr (0,4 mkr) hänfödda till valutakursvinster av rörelsekaraktär.

Rörelseresultatet efter avskrivningar, EBITA, uppgick i det andra kvartalet till -3,4 mkr (-1,4 mkr). Resultatet i det andra kvartalet har påverkats av låga intäkter från både nyförsäljning och möjliga avtalsförlängningar i kombination med ökade resurser till marknadsföring och försäljning. Bland "Övriga rörelsekostnader" finns 0,4 mkr (0,6 mkr) hänfödda till valutakursförluster av rörelsekaraktär.

Bolagets totala intäkter för årets första halvår uppgick till 8,2 mkr vilket är något högre än föregående års 7,4 mkr. Rörelseresultatet efter avskrivningar, EBITA, för det första halvåret är dock 0,5 mkr lägre än föregående år; -2,8 mkr mot -2,3 mkr. Detta genom ökade resurser till marknadsföring och försäljning och att intern arbetstid vid utvecklingen av IT-infrastrukturen för SaaS under föregående år kapitaliserades.

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).

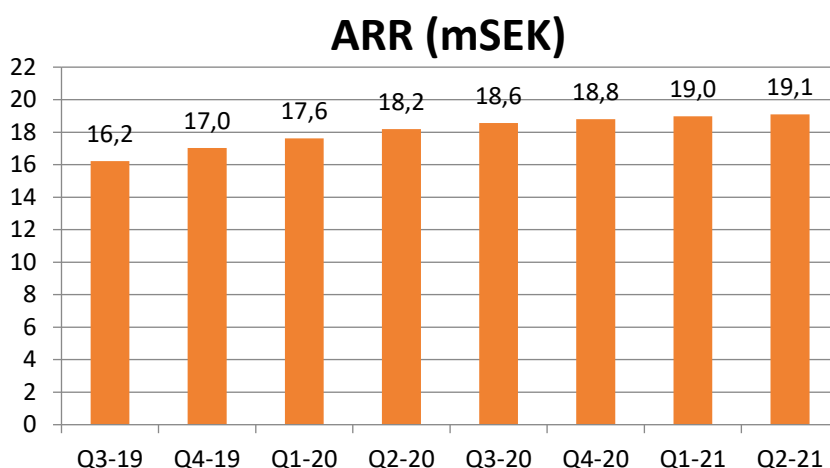
"Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" har från det första kvartalet 2021 minskat från 14,2 mkr till 12,1 mkr. Balansposten består mestadels av resultatförda, men ännu inte fakturerade intäkter, vilket är i enlighet med bolagets redovisningsprinciper för licensförsäljning.

Kassaflödet under årets andra kvartal blev -0,4 mkr (+1,4 mkr). Rörelsefordringarna, främst kundfordringar och upplupna intäkter, har i perioden minskat med 2,7 mkr vilket kassaflödesmässigt kompenserar för det negativa resultatet i det andra kvartalet.

Totala räntebärande skulder uppgick vid det andra kvartalets utgång till 3,9 mkr (2,4 mkr). Comintelli har beviljats refinansiering av det bryggglån, 2,0 mkr, som upptogs med Almi Företagspartner Stockholm Sörmland AB i juli 2020. Lånet löper på fyra år och till 5,07 % årlig ränta. 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 andra kvartalet marginellt från 19,0 mkr till 19,1 mkr. Den lägre nivån för nykundsförsäljningen under 2020 har medfört en reducerad ökningstakt för ARR. För definition av ARR, se sid 14.



*Comintelli ökar årligen återkommande intäkter (ARR) till 19,1 mkr.*

## Väsentliga händelser under perioden april – juni 2021

- 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.
- Bolagets kunder har i sin årliga Kundnöjdhetsenkät angett högre värden än branschens riktmärke för B2B och SaaS mjukvaruföretag.
- Comintelli har beviljats refinansiering av det bryggglån, 2,0 mkr, som upptogs med Almi Företagspartner Stockholm Sörmland AB i juli 2020.
- Sofia Fogelfors invaldes som styrelseledamot på årsstämman. Lennart Grabe lämnade styrelsen vid samma årsstämma.

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

- 0,3 mkr i intäkter i det tredje kvartalet för en ny europeisk kund inom kemi/energi med potential för utökning.
- 0,7 mkr i intäkter i det tredje kvartalet genom att en befintlig, europeisk, kund inom kemi/energi knoppat av en verksamhet med ett nytt kundkonto för oss som följd.
- Avtal påskrivet med första danska kunden.
- Uppdaterad website på franska (<https://intelligence2day.fr/>) för fransktalande marknader.

## VD har ordet

Nettoomsättningen under årets andra kvartal uppgick till 2,2 mkr (en minskning jämfört de 2,9 mkr under Q2 2020). För första halvåret innebär detta en nettoomsättning på 7,4 mkr (6,7 mkr för 2020).

### Fokus på leadsgenerering

Vårt huvudfokus nu är att bygga en systematisk leadsgenereringsprocess som ökar antalet leads i de kundsegment och geografier där vi redan är starka. Det andra kvartalet blev det mest resursintensiva kvartalet någonsin vad gäller operativ marknadsföring med ett stort antal aktiviteter. Till exempel infördes ett nytt Marketing Automation System för att effektivisera och underhålla relationer med leads och prospects. Under hela året 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, både i Europa och USA.

Resultatet har blivit en markant ökning av antalet nya kvalificerade leads vilket ger ett fortsatt bra underlag för nykundsförsäljning.

### Försäljning och intäkter

De rådande osäkerheterna i världen medför ett ökande intresse från marknaden för Intelligence2day. Samtidigt bidrar osäkerheterna till försiktighet med tidsförskjutningar som följd. För att minska kundernas tröskel för köp erbjuder vi nu olika utvärderingspaket för att underlätta kundernas beslut.

Efter periodens utgång har ett avtal, 0,3 mkr, slutits med en ny europeisk kund inom kemisektorn för en initial testperiod på fyra månader. Vidare har efter periodens utgång en ny kund inom industri/tillverkning blivit vår första danska kund.

Fortfarande står licensavtal (ofta löptid 12 eller 36 månader) för den största delen av våra intäkter. Dessa licensavtal löper oregelbundet ut för förlängning, vilket därmed påverkar vilket kvartal som "träffas" intäktsmässigt. Denna redovisningsprincip kan medföra intäktsvägningar mellan kvartalen och åren. Den successiva övergången till prenumerationsförsäljning (SaaS) reducerar dessa svängningar.

Under detta års andra kvartal var det generellt sett en lägre nivå för licensavtal som förföll till förlängning. Kunden med det största licensavtalet, som förföll till förlängning under det andra kvartalet, sköt upp sitt beslut till senare under året. Denna kund är verksam i en av de mest coronautsatta branscherna.

Merförsäljning till befintliga kunder (t. ex utökning i antalet användare, nya tjänster och produktfunktioner) var under kvartalet lägre än föregående kvartal. Kunder börjar ofta med ett begränsat antal licenser (ca 20 -100 st.) för att med tiden växla upp till hundratals eller till och med tusentals licenser per kund. Här startar det tredje kvartalet med 0,7 mkr i intäkter genom att en befintlig kund knoppat av en verksamhet med ett nytt kundkonto för oss som följd. Totalt har därmed tre nya kunder hittills vunnits under årets tredje kvartal.

### Nöjda kunder ger låg churn

Vår årliga Kundnöjdhetenkät genomfördes under andra kvartalet. Vi använder oss av Net Promoter Score (NPS) som ett mått på kundlojalitet genom att fråga deltagarna hur sannolikt det är att de skulle rekommendera Intelligence2day® till en vän eller kollega. I år fick Intelligence2day® ett NPS-värde på 45, vilket är ett mycket gott betyg från våra kunder. Resultaten visar att Comintellis kunder förblir både lojala och nöjda med Intelligence2day®.

### Positivt mottagande av ny produktfunktion

Vår nya tilläggfunktion "Field Intelligence Receiver" (FIRE) har mottagits positivt på marknaden, särskilt inom pharmabranschen. Med hjälp av AI-baserad bildkonverteringsteknik kan kunder bevaka live evenemang (som t.ex. konferenser och mässor) på ett snabbare och mer kostnadseffektivt sätt.

### Migration till SaaS plattformen fortsätter

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. Alla nya kunder läggs nu upp på SaaS och under andra kvartalet har ett flertal befintliga kunder migrerat till den nya plattformen med positiva erfarenheter. Denna migration kommer att fortsätta successivt.

### Byte i styrelsen

Jag är mycket glad över att Sofia Fogelfors tackat ja till att ingå i vår styrelse. Sofia är idag marknadschef på det konsumentinriktade företaget Compricer och jag är övertygad om att hon kommer bidra med strategisk kunskap inom marknadsföring. Jag vill även ta tillfället att rikta ett stort tack till avgående styrelseledamoten Lennart Grabe för hans värdefulla insatser alltsedan bolaget grundades.

### Sammanfattningsvis

Den rådande osäkerheten i omvärlden medför 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 anser att vårt erbjudande ligger rätt i tiden för att möta kundernas behov och fortsätter att följa vår marknadsstrategi som bygger på:

- Digitaliserad marknadsföring med totalt fokus på att generera kvalificerade leads och försäljning av Intelligence2day®.
- Fokus på utvalda branscher och geografier.
- Merförsäljning till en stabil kundbas
- Fortsatt migrering till den fullt utvecklade AI-baserade SaaS-plattformen

Nykundsförsäljningen har totalt sett kommit igång under det första halvåret med 8 nya kunder och hittills har 3 nya kundaffärer stängts i det tredje kvartalet, vilket är en fördubbling jämfört med hela coronaåret 2020. Jag ser att resultatet av vårt arbete börjar komma och ser med tillförsikt fram emot andra halvlek av 2021.



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 drygt 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

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>	2021-04-01 2021-06-30	2020-04-01 2020-06-30	2021-01-01 2021-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2020-01-01 2020-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	2 211 639	2 949 704	7 371 683	6 671 786	18 255 141
Övriga rörelseintäkter	198 637	394 809	799 120	728 072	1 026 994
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>2 410 276</b>	<b>3 344 513</b>	<b>8 170 803</b>	<b>7 399 858</b>	<b>19 282 135</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-62 854	-626 264	-234 862	-822 883	-1 270 993
Övriga externa kostnader	-1 675 646	-1 682 109	-3 394 535	-3 314 860	-6 362 754
Personalkostnader	-3 551 603	-1 837 624	-6 645 357	-4 846 620	-9 069 786
Övriga rörelsekostnader	-428 422	-613 951	-498 560	-736 498	-2 212 855
Avskrivningar	-94 250	0	-188 500	0	0
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-5 812 776</b>	<b>-4 759 948</b>	<b>-10 961 814</b>	<b>-9 720 861</b>	<b>-18 916 388</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3 402 499</b>	<b>-1 415 436</b>	<b>-2 791 012</b>	<b>-2 321 003</b>	<b>365 747</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Ränteintäkter och liknande poster	0	0	58 462	0	0
Räntekostnader och liknande poster	-135 319	-336 630	-140 500	-85 277	-634 334
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-135 319</b>	<b>-336 630</b>	<b>-82 038</b>	<b>-85 277</b>	<b>-634 334</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 537 818</b>	<b>-1 752 065</b>	<b>-2 873 049</b>	<b>-2 406 280</b>	<b>-268 587</b>
<b>Skatt på periodens resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37 363</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-3 537 818</b>	<b>-1 752 065</b>	<b>-2 873 049</b>	<b>-2 406 280</b>	<b>-305 950</b>

## Balansräkning - koncernen

<i>(Belopp i kr)</i>	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 696 500	1 194 000	1 885 000
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>1 696 500</b>	<b>1 194 000</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>3 854 265</b>	<b>3 379 717</b>	<b>4 042 765</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	1 399 246	4 611 492	2 922 265
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 069 787	10 055 118	12 774 622
Övriga kortfristiga fordringar	175 735	169 957	321 958
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>13 644 768</b>	<b>14 836 567</b>	<b>16 018 845</b>
<i>Kassa och bank</i>	<b>3 880 395</b>	<b>1 959 117</b>	<b>3 631 258</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>17 525 163</b>	<b>16 795 684</b>	<b>19 650 103</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>21 379 428</b>	<b>20 175 402</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	11 910 513	12 682 095	14 783 562
<b>Summa eget kapital</b>	<b>12 584 613</b>	<b>13 356 195</b>	<b>15 457 662</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	3 312 500	1 875 000	1 437 500
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>3 312 500</b>	<b>1 875 000</b>	<b>1 437 500</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	625 000	562 500	2 750 000
Förskott från kunder	877 711	665 198	795 552
Leverantörsskulder	528 106	464 707	183 577
Övriga kortfristiga skulder	2 505 725	2 155 120	1 686 220
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	945 772	1 096 682	1 382 357
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>5 482 314</b>	<b>4 944 207</b>	<b>6 797 706</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>21 379 428</b>	<b>20 175 402</b>	<b>23 692 868</b>

## Kassaflödesanalys - koncernen

<i>(Belopp i kr)</i>	2021-04-01	2020-04-01	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
	2021-06-30	2020-06-30	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31

**Den löpande verksamheten**

Resultat efter finansiella poster	-3 537 818	-1 752 065	-2 873 049	-2 406 280	-268 586
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	414 358	810 981	-209 499	304 370	1 635 937
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>	<b>-3 123 459</b>	<b>-941 084</b>	<b>-3 082 548</b>	<b>-2 101 910</b>	<b>1 367 351</b>
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	2 673 261	2 790 465	2 772 076	3 133 149	620 443
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	129 737	67 498	809 608	24 315	-319 097
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>	<b>2 802 998</b>	<b>2 857 963</b>	<b>3 581 684</b>	<b>3 157 464</b>	<b>301 346</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-320 462</b>	<b>1 916 878</b>	<b>499 136</b>	<b>1 055 554</b>	<b>1 668 697</b>

**Investeringsverksamheten**

Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	-547 000	0	-547 000	-1 238 000
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>-547 000</b>	<b>0</b>	<b>-547 000</b>	<b>-1 238 000</b>

**Finansieringsverksamheten**

Upptagande av lån	0	0	0	0	2 000 000
Amortering av låneskulder	-62 500	0	-250 000	0	-250 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-62 500</b>	<b>0</b>	<b>-250 000</b>	<b>0</b>	<b>1 750 000</b>

<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-382 962</b>	<b>1 369 878</b>	<b>249 136</b>	<b>508 555</b>	<b>2 180 697</b>
Likvida medel vid periodens början	4 263 357	589 237	3 631 258	1 450 562	1 450 562
Likvida medel vid periodens slut	3 880 395	1 959 117	3 880 395	1 959 117	3 631 258

## Resultaträkning - moderföretaget

<i>(Belopp i kr)</i>	2021-04-01	2020-04-01	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
	2021-06-30	2020-06-30	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	2 151 115	2 239 952	7 276 248	5 569 268	20 724 816
Övriga rörelseintäkter	198 637	394 809	799 120	728 072	1 026 994
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>2 349 753</b>	<b>2 634 761</b>	<b>8 075 368</b>	<b>6 297 340</b>	<b>21 751 810</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-198 740	-32 772	-621 496	-106 820	-5 634 406
Övriga externa kostnader	-1 496 122	-1 587 088	-3 105 930	-3 109 863	-5 799 033
Personalkostnader	-3 028 987	-1 500 057	-5 628 660	-4 167 540	-7 791 010
Övriga rörelsekostnader	-428 422	-613 951	-498 560	-736 498	-2 212 855
Avskrivningar	-94 250	0	-188 500	0	0
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-5 246 521</b>	<b>-3 733 868</b>	<b>-10 043 146</b>	<b>-8 120 721</b>	<b>-21 437 304</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 896 769</b>	<b>-1 099 107</b>	<b>-1 967 778</b>	<b>-1 823 381</b>	<b>314 506</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Ränteintäkter och liknande poster	0	0	58 462	0	0
Räntekostnader och liknande poster	-133 125	-334 836	-144 565	-86 157	-627 787
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-133 125</b>	<b>-334 836</b>	<b>-86 103</b>	<b>-86 157</b>	<b>-627 787</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 029 893</b>	<b>-1 433 943</b>	<b>-2 053 881</b>	<b>-1 909 538</b>	<b>-313 281</b>
<b>Skatt på periodens resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-27 952</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-3 029 893</b>	<b>-1 433 943</b>	<b>-2 053 881</b>	<b>-1 909 538</b>	<b>-341 233</b>

## Balansräkning - moderföretaget

(Belopp i kr)	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 696 500	1 194 000	1 885 000
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>1 696 500</b>	<b>1 194 000</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>3 946 073</b>	<b>3 471 525</b>	<b>4 134 573</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	926 302	3 808 735	1 496 037
Fordringar hos koncernföretag	2 149 279	4 373 760	1 378 195
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 140 681	6 960 888	12 774 622
Övriga kortfristiga fordringar	174 032	168 168	320 415
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>15 390 294</b>	<b>15 311 551</b>	<b>15 969 269</b>
<i>Kassa och bank</i>	<b>2 577 469</b>	<b>913 044</b>	<b>3 229 036</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>17 967 763</b>	<b>16 224 595</b>	<b>19 198 305</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>21 913 836</b>	<b>19 696 120</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	12 670 376	13 155 951	14 724 257
<b>Summa eget kapital</b>	<b>13 344 476</b>	<b>13 830 051</b>	<b>15 398 357</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	3 312 500	1 875 000	1 437 500
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>3 312 500</b>	<b>1 875 000</b>	<b>1 437 500</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	625 000	562 500	2 750 000
Förskott från kunder	877 711	592 852	795 552
Leverantörsskulder	469 672	293 015	184 150
Skulder till koncernföretag	48 497	56 497	53 497
Övriga kortfristiga skulder	2 496 645	2 120 679	1 665 581
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	739 336	365 526	1 048 241
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>5 256 861</b>	<b>3 991 069</b>	<b>6 497 021</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>21 913 836</b>	<b>19 696 120</b>	<b>23 332 878</b>

## Kassaflödesanalys - moderföretaget

(Belopp i kr)	2021-04-01	2020-04-01	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
	2021-06-30	2020-06-30	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31

**Den löpande verksamheten**

Resultat efter finansiella poster	-3 029 893	-1 433 943	-2 053 881	-1 909 538	-313 281
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	412 164	830 482	-205 604	305 251	1 629 390
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-2 617 729</b>	<b>-603 461</b>	<b>-2 259 485</b>	<b>-1 604 287</b>	<b>1 316 109</b>
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	1 323 264	1 766 068	864 187	2 165 725	183 868
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	379 824	84 121	993 731	-256 425	62 028
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>	<b>1 703 088</b>	<b>1 850 189</b>	<b>1 857 918</b>	<b>1 909 300</b>	<b>245 896</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-914 641</b>	<b>1 246 728</b>	<b>-401 567</b>	<b>305 013</b>	<b>1 562 005</b>

**Investeringsverksamheten**

Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	-547 000	0	-547 000	-1 238 000
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>-547 000</b>	<b>0</b>	<b>-547 000</b>	<b>-1 238 000</b>

**Finansieringsverksamheten**

Upptagande av lån	0	0	0	0	2 000 000
Amortering av låneskulder	-62 500	0	-250 000	0	-250 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-62 500</b>	<b>0</b>	<b>-250 000</b>	<b>0</b>	<b>1 750 000</b>

**Periodens kassaflöde** -977 141 699 728 -651 567 -241 987 2 074 005

Likvida medel vid periodens början	3 554 610	213 317	3 229 036	1 155 032	1 155 032
Likvida medel vid periodens slut	2 577 469	913 044	2 577 469	913 044	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 exkluderats 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)