

**DELÅRSRAPPORT**  
**Januari – september 2022**

**Comintelli AB (publ.)**

ORG. NR. 556593-4907



## Finansiell sammanfattning

Koncernen Comintelli inklusive moderbolaget Comintelli AB, org. nr. 556593-4907, offentliggör härmed Delårsrapporten för perioden januari - september 2022.

(Belopp i tkr)	Juli - september		Januari - september		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
Rörelsens nettoomsättning	6 041	3 368	15 457	10 740	16 730
Rörelsens intäkter	6 813	3 513	17 026	11 684	18 136
Rörelsens kostnader	-6 710	-5 110	-19 259	-16 072	-21 778
Rörelseresultat efter avskrivningar, EBITA	102	-1 597	-2 233	-4 388	-3 642
Resultat efter finansiella poster, EBT	139	-1 671	-2 194	-4 542	-3 707
Räntebärande skulder vid periodens utgång	2 550	3 799	2 550	3 799	3 592
Periodens kassaflöde	5 502	-2 803	1 947	-2 554	347
Soliditet, %, 1)	61,8%	56,3%	61,8%	56,3%	59,1%
Vinst per aktie efter skatt, kr, 2)	0,02	-0,22	-0,25	-0,61	-0,39
ARR periodslut, mkr, 3)	21,3	19,2	21,3	19,2	19,4
ARR ökning senaste 12 månaderna	10,8%	3,5%	10,8%	3,5%	3,4%

1) Eget kapital i relation till balansomslutningen.

2) Nyckeltalet har beräknats utifrån antalet aktier vid respektive periods utgång; 7 490 000 september 2021, 7 490 000 december 2021 och 8 948 332 september 2022.

3) Se definition sid 17.

## Kommentarer till resultat och finansiell ställning

### Koncernen

#### Juli - september 2022

Koncernens totala intäkter uppgick till 6,8 mkr (3,5 mkr). Flera avtalsförlängningar med kontraktslängd över ett år bidrog till kvartalets intäkter. Totalt tre nya kunder anskaffades i kvartalet. Kronans försvagning mot framför allt dollarn har i kvartalet medfört 0,8 mkr (0,1 mkr) i valutakursvinster av rörelsekaraktär vilka återfinns under Övriga rörelseintäkter.

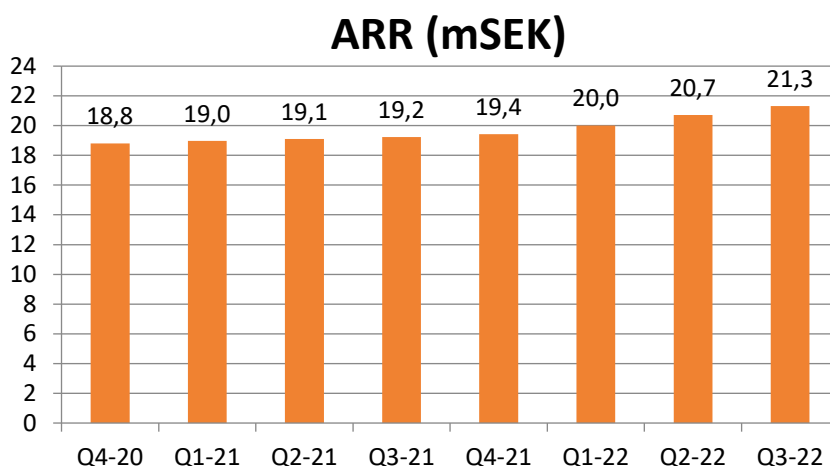
Rörelseresultatet efter avskrivningar, EBITA, uppgick till +0,1 mkr (-1,6 mkr). Koncernen allokerar löpande mer resurser till generering av leads, marknadsföring, försäljning och infrastruktur för att kunna nå en skalbar tillväxt. Bland Övriga rörelsekostnader finns 15 tkr (-15 tkr) hänfödda till valutakursförluster av rörelsekaraktär.

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter var vid utgången av det andra kvartalet 2022 6,1 mkr och har under det tredje kvartalet ökat till 7,6 mkr. Balansposten består mestadels av resultatförda, men ännu inte fakturerade intäkter, vilket är i enlighet med bolagets redovisningsprinciper för licensförsäljning.

Kassaflödet uppgick i perioden till +5,5 mkr (-2,8 mkr), till följd av nettolikvid från riktad nyemission, 3,4 mkr, och minskning av kundfordringar. Amortering av lån har skett med 0,3 mkr.

Totala räntebärande skulder uppgick vid periodens utgång till 2,5 mkr (3,8 mkr). Checkkrediterna på 2,0 mkr är outnyttjad.

Koncernens ARR (årligen återkommande intäkter) ökade i kvartalet från 20,7 mkr till 21,3 mkr. ARR har den senaste tolv månadersperioden ökat med 10,8 % (3,5 %). 2021 års anskaffning av 22 nya kunder samt tolv nya kunder hittills i år har medfört effekt på ARR. Inga större kundavtal, föremål för omförhandling, har sagts upp under den senaste tolv månadersperioden. För definition av ARR, se sid 17.



*Årligen återkommande intäkter (ARR) ökar med 10,8% till 21,3 mkr.*

### Januari – september 2022

Koncernens totala intäkter för årets tre första kvartal uppgick till 17,0 mkr (11,7 mkr), en ökning med 46 %. Totalt tolv nya kunder anskaffades i perioden. Flera av nykundsavtalen har låga initiala värden och korta avtalsperioder men har hög framtida utvecklingspotential. Under Övriga rörelseintäkter finns 1,6 mkr (0,9 mkr) hänfödda till valutakursvinster av rörelsekaraktär.

Rörelseresultatet efter avskrivningar, EBITA, för årets tre första kvartal uppgick till -2,2 mkr (-4,4 mkr). Koncernen allokerar löpande mer resurser till generering av leads, marknadsföring, försäljning och infrastruktur för att kunna nå en skalbar tillväxt. Bland Övriga rörelsekostnader finns 0,3 mkr (0,5 mkr) hänfödda till valutakursförluster av rörelsekaraktär.

Kassaflödet under perioden januari - september 2022 uppgick till +1,9 mkr (-2,6 mkr). 3,4 mkr har erhållits i nettolikvid från riktad nyemission. Amortering av lån har gjorts med 1,0 mkr.

### Väsentliga risker och osäkerhetseffekter

Det råder en betydande osäkerhet i omvärlden till följd av konflikten i Ukraina. Koncernen har ingen verksamhet varken i Ryssland eller i Ukraina varför den direkta påverkan av konflikten är begränsad. Utvecklingen följs dock noggrant i syfte att kunna begränsa eventuella negativa effekter för koncernen.

Omedelbar riskexponering rör främst valutarisker i EUR och USD.

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

### **Moderföretaget**

Moderföretagets totala intäkter i det tredje kvartalet uppgick till 6,4 mkr (3,5 mkr). Periodens rörelseresultat efter avskrivningar, EBITA, uppgick till +0,3 mkr (-1,5 mkr). Bolaget allokerar löpande mer resurser till generering av leads, marknadsföring, försäljning och infrastruktur för att kunna nå en skalbar tillväxt.

Akkumulerade totala intäkter för moderföretaget uppgick till 16,6 mkr (11,5 mkr). Ackumulerat rörelseresultat efter avskrivningar, EBITA, uppgick till -1,3 mkr (-3,5 mkr). Bolaget allokerar löpande mer resurser till generering av leads, marknadsföring, försäljning och infrastruktur för att kunna nå en skalbar tillväxt.

### **Riktad nyemission**

En extra bolagsstämma beslutade den 12 juli 2022 om en riktad nyemission om 1 458 332 aktier vilket därmed ökade antalet aktier och röster från 7 490 000 till 8 948 332. De nya aktierna registrerades av Bolagsverket i juli 2022. Genom den riktade nyemissionen tillfördes bolaget i det tredje kvartalet, 3,5 mkr före emissionskostnader (som uppgick till drygt 0,1 mkr).

## **Väsentliga händelser under perioden juli - september 2022**

- En extra bolagsstämma beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om en riktad nyemission om högst 1 458 332 aktier.
- Genom den riktade nyemissionen tillfördes bolaget 3,5 mkr före emissionskostnader, som uppgick till drygt 0,1 mkr.
- Gustav Olsson startade som CFO i september.
- Intelligence2day® News, baserat på Opoint, lanserades. Detta som en del i samarbetet med norska Opoint, en världsledande leverantör av online nyheter och teknik.

## **Väsentliga händelser efter periodens utgång**

- Det meddelades att Peter Mörsell åter tar plats som CFO.
- Valberedning har utsetts. Augvest AB, som deltog i den riktade nyemissionen, tar genom Daniel Orispää, plats i Valberedningen.

## VD har ordet

### Inledning

Nettoomsättningen under årets tredje kvartal ökade till 6,0 mkr (3,4 mkr). Comintellis ARR (årligen återkommande intäkter) ökade från 20,7 mkr till 21,3 mkr. ARR har den senaste 12 månadsperioden ökat med 10,8 %, vilket är ett tydligt tecken på att tillväxten har tagit ytterligare fart. ARR är vårt viktigaste nyckeltal som visar våra årligen återkommande intäkter. Eftersom kunderna tenderar att stanna länge med Comintelli har varje ny krona för ARR ett högt värde för oss.

Jag vill särskilt lyfta fram följande tre punkter från det tredje kvartalet som är betydelsefulla inför den fortsatta utvecklingen:

- Positivt rörelseresultat (EBITA) på 0,1 mkr.
- Ökningen av ARR på 10,8 %.
- Starkt kassaflöde på 5,5 mkr.

### Omvärld

Turbulensen i omvärlden med ökad inflation och högre räntor påverkar alla, men jag vill understryka hållbarheten i vår affärsmodell. Osäkerheten i omvärlden medför att relevant information och insikter om omvärlden blir viktigare än någonsin tidigare. Min bedömning är att detta är ett skäl till varför våra kunder fortsätter att förnya sina avtal. Över 90% av våra intäkter är återkommande och årliga avtal skapar en stabilitet i turbulenta tider.

### Marknadsföring och försäljning

Tittar vi framåt fortsätter vi att utveckla de stora möjligheter vi ser i vår befintliga kundbas och i marknaden som helhet. Under september ställde vi ut på Cimi.con i Berlin, den viktigaste mässan för omvärldsanalytiker i Europa, där vår plattform Intelligence2day® rönt stort intresse.

Vi finjusterar kontinuerligt vår kundsegmentering och leadsgenerering för att nå de kunder som är mest relevanta för oss. Vårt fokus är där Intelligence2day® skapar mest värde, vilket är större, multinationella företag i branscher såsom IT & telekom, läkemedel & hälsovård, kemi & energi samt tillverkning.

Totalt tre nya kunder anskaffades under det tredje kvartalet och vi ser stor potential att ytterligare öka antalet nya kunder framöver.

### Kunder

Churn är fortsatt på en låg nivå vilket skapar repetitiva avtalsintäkter som är en stark grund att stå på den fortsatta tillväxten. De avtalsförlängningar som gjorts under tredje kvartalet har i flera fall kunnat inflationsjusteras.

Under tredje kvartalet har vårt Customer Success team utökats för att kunna möta kundernas behov.

## Plattformen

Ett av våra viktigaste strategiska initiativ är att migrera befintlig kundstock till den nya Intelligence2day® SaaS plattformen. Detta arbete fortgår helt enligt plan och kommer intensifieras under kommande år.

Vi har inlett ett spännande samarbete med norska Opoint, världens ledande leverantör av online nyheter och teknik, för att erbjuda lösningar för dagliga nyheter i Intelligence2day®. Möjligheten att kunna erbjuda kunder mer nyckelfärdiga lösningar kommer avsevärt att stärka vår försäljningsförmåga.

## Sammanfattning

Det är en turbulent omvärld, men trots det fortsätter Comintelli att leverera på en hög nivå. Vi ser att våra fokuserade långsiktiga investeringar redan ger utdelning i form av ökad tillväxt. Det uppmuntrar till fortsatta offensiva satsningar under kommande kvartal.

Slutligen vill jag säga tack till våra kunder, våra drivna medarbetare och aktieägare och försäkra er om att vi är väl förberedda att möta framtiden!



Med vänlig hälsning,  
*Jesper Martell*  
VD Comintelli AB

## Om Bolaget

Comintelli är en globalt ledande SaaS-aktör (Software as a Service) för avancerad omvärldsbevakning- och analys. Den prisbelönta tjänsten Intelligence2day® har ett stort antal nöjda kunder och tusentals användare, huvudsakligen i USA och Europa.

### Intelligence2day®

Insiktsmotorn Intelligence2day® används för att navigera och upptäcka omvärldsinsikter i en snabbt växande mängd ostrukturerad information. Den webbaserade tjänsten innehåller lösningar inom fyra områden i ett och samma verktyg. Det spänner från taktisk till strategisk information och från bevakning av dagens viktigaste ämnen till att upptäcka morgondagens hot och möjligheter.

- Media Monitoring för nyhetsbevakning.
- Intelligence Management för sök och klassificering av extern och intern information.
- Insight Generation för urval, filtrering och rapportskapande.
- Early Warning Radar för AI baserad visualisering and analys.





## Kunder

Comintelli har en stark bas av nöjda kunder med låg churn och fleråriga avtal. I dag finns cirka 70 kunder i 16 länder, varav >20% har varit lojala kunder i mer än 10 år. Kunderna är ofta multinationella och snittkunden inbringar cirka 300 tkr per år.

Intelligence2day® används av både mindre företag och större globala organisationer. Plattformen är särskilt lämpat för företag inom branscher präglade av hög förändringstakt, stor komplexitet samt omfattande volymer av ostrukturerad information. För sådana företag är det avgörande att tidigt identifiera trender, hot och möjligheter för att på ett konkurrensmässigt och effektivt sätt kunna anpassa sin egen affärsstrategi.

Våra kundbas har särskild tyngdpunkt inom kemi/energi, läkemedel/sjukvård och IT/telekom. Kundkontakterna finns ofta inom avdelningarna marknad och försäljning, strategi och affärsutveckling eller innovation och forskning. Exempel på större kunder är AkzoNobel, Ericsson, Essity, ExxonMobil och Interpol.



## 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, antikorrupktion, ansvarsfulla inköp, hälsa och säkerhet.



## Aktien

Bolaget är noterat på Spotlight Stock Market.

Kortnamn: COMINT  
ISIN-kod: SE0011751569

Antal utestående aktier per rapportdatum: 8 948 332 (7 490 000).

## Finansiell kalender

Bokslutskommuniké för 2022 offentliggörs torsdagen den 23 februari 2023.

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>	2022-07-01	2021-07-01	2022-01-01	2021-01-01	2021-01-01
	2022-09-30	2021-09-30	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	6 041 028	3 368 332	15 457 339	10 740 015	16 730 109
Övriga rörelseintäkter	771 651	144 975	1 568 458	944 095	1 405 889
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>6 812 679</b>	<b>3 513 308</b>	<b>17 025 797</b>	<b>11 684 110</b>	<b>18 135 998</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-370 145	-290 147	-579 727	-525 009	-576 405
Övriga externa kostnader	-2 720 057	-1 973 136	-7 932 683	-5 367 671	-7 136 163
Personalkostnader	-3 540 585	-2 737 893	-10 180 515	-9 383 250	-12 933 033
Övriga rörelsekostnader	14 748	-14 914	-283 091	-513 474	-755 339
Avskrivningar	-94 250	-94 250	-282 750	-282 750	-377 000
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-6 710 289</b>	<b>-5 110 339</b>	<b>-19 258 766</b>	<b>-16 072 154</b>	<b>-21 777 941</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>102 389</b>	<b>-1 597 032</b>	<b>-2 232 969</b>	<b>-4 388 043</b>	<b>-3 641 943</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Ränteintäkter och liknande poster	70 159	16 141	532 207	273 650	349 738
Räntekostnader och liknande poster	-33 373	-90 386	-493 604	-427 622	-414 731
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>36 785</b>	<b>-74 245</b>	<b>38 604</b>	<b>-153 973</b>	<b>-64 993</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>139 175</b>	<b>-1 671 277</b>	<b>-2 194 365</b>	<b>-4 542 016</b>	<b>-3 706 935</b>
<b>Skatt på periodens resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 949</b>	<b>0</b>	<b>752 951</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>139 175</b>	<b>-1 671 277</b>	<b>-2 196 314</b>	<b>-4 542 016</b>	<b>-2 953 985</b>

## Balansräkning - koncernen

<i>(Belopp i kr)</i>	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 225 250	1 602 250	1 508 000
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>1 225 250</b>	<b>1 602 250</b>	<b>1 508 000</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	2 926 659	2 157 765	2 926 659
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>2 926 659</b>	<b>2 157 765</b>	<b>2 926 659</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>4 151 909</b>	<b>3 760 015</b>	<b>4 434 659</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	4 062 316	4 136 522	4 682 459
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 597 145	10 008 294	7 780 886
Övriga kortfristiga fordringar	417 613	390 316	266 762
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>12 077 074</b>	<b>14 535 133</b>	<b>12 730 106</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>5 924 949</b>	<b>1 076 983</b>	<b>3 977 856</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>18 002 024</b>	<b>15 612 116</b>	<b>16 707 962</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>22 153 933</b>	<b>19 372 131</b>	<b>21 142 621</b>

## Balansräkning - koncernen

<i>(Belopp i kr)</i>	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b><i>Eget kapital</i></b>			
Aktiekapital	805 350	674 100	674 100
Övrigt tillskjutet kapital	13 970 254	10 728 797	10 728 797
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-1 095 534	-487 250	1 100 781
<b><i>Summa eget kapital</i></b>	<b>13 680 070</b>	<b>10 915 647</b>	<b>12 503 678</b>
<b><i>Långfristiga skulder</i></b>			
Skulder till kreditinstitut	1 161 349	2 594 050	2 203 332
<b><i>Summa långfristiga skulder</i></b>	<b>1 161 349</b>	<b>2 594 050</b>	<b>2 203 332</b>
<b><i>Kortfristiga skulder</i></b>			
Skulder till kreditinstitut	1 388 484	1 205 355	1 388 484
Förskott från kunder	1 178 579	782 538	942 135
Leverantörsskulder	635 179	634 971	608 606
Övriga kortfristiga skulder	2 143 376	1 978 007	2 275 162
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 966 897	1 261 563	1 221 224
<b><i>Summa kortfristiga skulder</i></b>	<b>7 312 514</b>	<b>5 862 434</b>	<b>6 435 611</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>22 153 933</b>	<b>19 372 131</b>	<b>21 142 621</b>

## Kassaflödesanalys - koncernen

<i>(Belopp i kr)</i>	2022-07-01	2021-07-01	2022-01-01	2021-01-01	2021-01-01
	2022-09-30	2021-09-30	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat efter finansiella poster	139 175	-1 671 277	-2 194 365	-4 542 016	-3 706 935
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-317 303	54 458	-628 857	-157 352	-547 425
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>	<b>-178 129</b>	<b>-1 616 819</b>	<b>-2 823 222</b>	<b>-4 699 367</b>	<b>-4 254 361</b>
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	2 844 032	-848 262	1 562 087	1 923 814	4 197 220
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-189 657	-199 936	876 903	609 672	999 725
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>	<b>2 654 375</b>	<b>-1 048 198</b>	<b>2 438 990</b>	<b>2 533 486</b>	<b>5 196 945</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>2 476 247</b>	<b>-2 665 017</b>	<b>-384 232</b>	<b>-2 165 881</b>	<b>942 584</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	3 372 707	0	3 372 707	0	0
Upptagande av lån	0	0	0	0	0
Amortering av låneskulder	-347 127	-138 394	-1 041 381	-388 394	-595 985
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>3 025 580</b>	<b>-138 394</b>	<b>2 331 326</b>	<b>-388 394</b>	<b>-595 985</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>5 501 826</b>	<b>-2 803 411</b>	<b>1 947 094</b>	<b>-2 554 275</b>	<b>346 599</b>
Likvida medel vid periodens början	423 123	3 880 395	3 977 856	3 631 258	3 631 258
Likvida medel vid periodens slut	5 924 949	1 076 983	5 924 949	1 076 983	3 977 856

## Resultaträkning - moderföretaget

<i>(Belopp i kr)</i>	2022-07-01	2021-07-01	2022-01-01	2021-01-01	2021-01-01
	2022-09-30	2021-09-30	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	5 663 579	3 323 816	15 068 277	10 600 064	16 369 911
Övriga rörelseintäkter	771 651	144 975	1 568 458	944 095	1 405 889
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>6 435 230</b>	<b>3 468 791</b>	<b>16 636 735</b>	<b>11 544 159</b>	<b>17 775 800</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-729 236	-805 181	-1 587 046	-1 426 677	-3 051 383
Övriga externa kostnader	-2 328 712	-1 833 600	-6 982 118	-4 939 530	-6 587 103
Personalkostnader	-3 024 202	-2 215 591	-8 836 247	-7 844 251	-10 761 797
Övriga rörelsekostnader	14 748	-14 914	-283 091	-513 474	-755 339
Avskrivningar	-94 250	-94 250	-282 750	-282 750	-377 000
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-6 161 652</b>	<b>-4 963 536</b>	<b>-17 971 252</b>	<b>-15 006 682</b>	<b>-21 532 623</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>273 578</b>	<b>-1 494 745</b>	<b>-1 334 517</b>	<b>-3 462 523</b>	<b>-3 756 823</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Ränteintäkter och liknande poster	70 159	45 843	532 207	273 650	349 738
Räntekostnader och liknande poster	-60 088	-136 229	-546 826	-433 998	-424 595
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>10 070</b>	<b>-74 245</b>	<b>-14 619</b>	<b>-160 348</b>	<b>-74 857</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>283 648</b>	<b>-1 568 990</b>	<b>-1 349 136</b>	<b>-3 622 872</b>	<b>-3 831 679</b>
<b>Skatt på periodens resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>768 894</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>283 648</b>	<b>-1 568 990</b>	<b>-1 349 136</b>	<b>-3 622 872</b>	<b>-3 062 785</b>

## Balansräkning - moderföretaget

<i>(Belopp i kr)</i>	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 225 250	1 602 250	1 508 000
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>1 225 250</b>	<b>1 602 250</b>	<b>1 508 000</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	91 808	91 808	91 808
Uppskjuten skattefordran	2 926 659	2 157 765	2 926 659
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>3 018 467</b>	<b>2 249 573</b>	<b>3 018 467</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>4 243 717</b>	<b>3 851 823</b>	<b>4 526 467</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	2 454 115	3 093 596	4 127 483
Fordringar hos koncernföretag	2 588 962	2 128 919	830 541
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 590 812	10 093 730	7 775 815
Övriga kortfristiga fordringar	416 073	388 776	265 222
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>13 049 961</b>	<b>15 705 021</b>	<b>12 999 061</b>
<i>Kassa och bank</i>	<b>5 358 582</b>	<b>659 780</b>	<b>3 352 100</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>18 408 543</b>	<b>16 364 801</b>	<b>16 351 161</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>22 652 260</b>	<b>20 216 624</b>	<b>20 877 628</b>



## Balansräkning - moderföretaget

(Belopp i kr)	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<i><b>Eget kapital</b></i>			
<i><b>Budget eget kapital</b></i>			
Aktiekapital	805 350	674 100	674 100
Reservfond	1 350 587	1 350 587	1 350 587
Fond för utvecklingsutgifter	1 225 250	1 602 250	1 508 000
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>3 381 187</b>	<b>3 626 937</b>	<b>3 532 687</b>
<i><b>Fritt eget kapital</b></i>			
Överkursfond	13 970 254	10 728 797	10 728 797
Balanserad vinst eller förlust	-3 275 946	-1 231 112	1 136 873
Periodens resultat	283 648	-1 349 136	-3 062 785
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>10 977 956</b>	<b>8 148 549</b>	<b>8 802 885</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>14 359 143</b>	<b>11 775 486</b>	<b>12 335 572</b>
<i><b>Långfristiga skulder</b></i>			
Skulder till kreditinstitut	1 161 349	2 594 050	2 203 332
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 161 349</b>	<b>2 594 050</b>	<b>2 203 332</b>
<i><b>Kortfristiga skulder</b></i>			
Skulder till kreditinstitut	1 388 484	1 205 355	1 388 484
Förskott från kunder	1 175 401	782 538	942 135
Leverantörsskulder	525 230	634 971	608 769
Skulder till koncernföretag	40 189	48 497	48 497
Övriga kortfristiga skulder	2 141 456	1 969 317	2 244 236
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 861 009	1 206 411	1 106 602
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>7 131 768</b>	<b>5 847 089</b>	<b>6 338 724</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>22 652 260</b>	<b>20 216 624</b>	<b>20 877 628</b>

## Kassaflödesanalys - moderföretaget

(Belopp i kr)	2022-07-01	2021-07-01	2022-01-01	2021-01-01	2021-01-01
	2022-09-30	2021-09-30	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31

**Den löpande verksamheten**

Resultat efter finansiella poster	283 648	-1 568 990	-1 349 136	-3 622 872	-3 831 679
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-290 395	54 458	-573 253	-151 146	-537 732
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-6 747</b>	<b>-1 514 532</b>	<b>-1 922 389</b>	<b>-3 774 018</b>	<b>-4 369 411</b>
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	2 232 222	-123 386	804 498	740 801	3 927 597
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	60 116	-141 376	793 045	852 355	1 160 866
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>	<b>2 292 338</b>	<b>-264 762</b>	<b>1 597 543</b>	<b>1 593 156</b>	<b>5 088 462</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>2 285 591</b>	<b>-1 779 295</b>	<b>-324 846</b>	<b>-2 180 862</b>	<b>719 051</b>

**Investeringsverksamheten**

Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Finansieringsverksamheten**

Nyemission	3 372 707	0	3 372 707	0	0
Upptagande av lån	0	0	0	0	0
Amortering av låneskulder	-347 127	-138 394	-1 041 381	-388 394	-595 985
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>3 025 580</b>	<b>-138 394</b>	<b>2 331 326</b>	<b>-388 394</b>	<b>-595 985</b>

**Periodens kassaflöde**

<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>5 311 171</b>	<b>-1 917 689</b>	<b>2 006 480</b>	<b>-2 569 256</b>	<b>123 066</b>
Likvida medel vid periodens början	47 408	2 577 469	3 352 100	3 229 036	3 229 036
Likvida medel vid periodens slut	5 358 582	659 780	5 358 582	659 780	3 352 100

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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.

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 2021 till och med juni 2023. 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)