

DELÅRSRAPPORT
Januari – mars 2023

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 - mars 2023.

(Belopp i tkr)	Januari - mars		Helår
	2023	2022	2022
Rörelsens nettoomsättning	4 870	5 152	23 515
Rörelsens intäkter	4 955	5 568	25 740
Rörelsens kostnader	-7 567	-6 171	-27 764
Rörelseresultat efter avskrivningar, EBITA	-2 612	-603	-2 025
Resultat efter finansiella poster, EBT	-2 923	-607	-2 079
Räntebärande skulder vid periodens utgång	4 019	3 244	2 203
Periodens kassaflöde	-4 727	-553	2 910
Soliditet, %, 1)	50,1%	63,3%	60,8%
Vinst per aktie efter skatt, kr, 2)	-0,33	-0,08	-0,19
ARR periodslut, mkr, 3)	22,4	20,0	22,0
ARR ökning senaste 12 månaderna, 3)	12,2%	5,5%	13,4%

1) Eget kapital i relation till balansomslutningen.

2) Nyckeltalet har beräknats utifrån antalet aktier vid respektive periods utgång; 7 490 000 mars 2022, 8 948 332 december 2022 och 8 948 332 mars 2023.

3) Se definition sid 18.

Kommentarer till resultat och finansiell ställning

Koncernen

Januari - mars 2023

Koncernens totala intäkter uppgick till 5,0 mkr (5,6 mkr). I början på året förvärvades tillgångar från den amerikanska konkurrenten Cipher. Ett flertal nya kundavtal med tidigare kunder till Cipher har tecknats, men inga intäkter har påförts det första kvartalet.

Förlängningar har skett av flera avtal med kunder som varit trogna i flertalet år. Comintelli valde att allokera säljarresurser för att säkerställa potentialen i förvärvet av kunder från Cipher, vilket har påverkat övrig nykundsförsäljning. Det medförde att ingen ny kund från direktförsäljning tillkom under det första kvartalet. Implementeringen av SaaS-strategin har medfört en restriktivare hållning till kundanpassningar och speciallösningar, vilket har medfört något högre churn än tidigare år.

Rörelseresultatet efter avskrivningar, EBITA, uppgick till -2,6 mkr (-0,6 mkr). Under hösten 2022 genomfördes en utökning av bemanningen. Koncernen har allokerat mer resurser till generering av leads, marknadsföring, försäljning och infrastruktur för att kunna nå en skalbar tillväxt. Kvartalet har präglats av realisering av förvärvet av Ciphers tillgångar. Detta arbete har till största delen genomförts med organisationens egna resurser. Externa kostnader i första kvartalet till följd av förvärvsrealiseringen uppskattas på nivån 0,4 mkr.

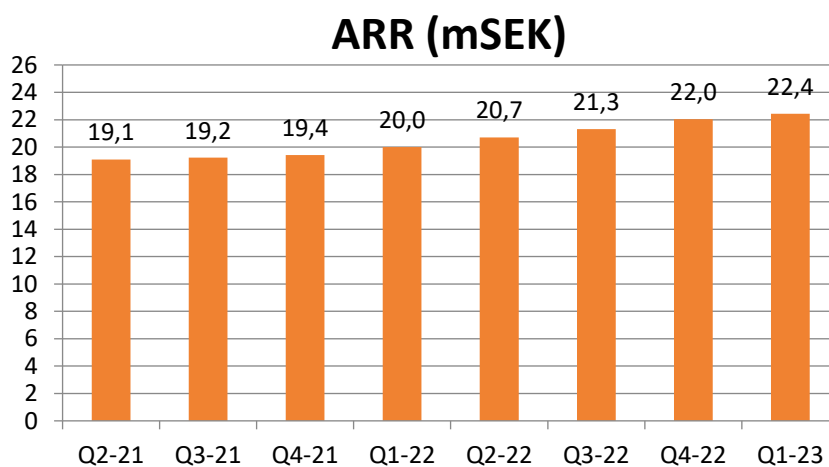
I kvartalet uppgår valutakurseffekter av rörelsekaraktär totalt till -0,0 mkr (+0,2 mkr) varav +0,1 mkr (+0,4 mkr) valutakursvinster av rörelsekaraktär och -0,1 mkr (-0,2 mkr) valutakursförluster av rörelsekaraktär. Valutakursvinsterna av rörelsekaraktär redovisas under Övriga rörelseintäkter och valutakursförlusterna av rörelsekaraktär redovisas under Övriga rörelsekostnader.

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter var vid utgången av det fjärde kvartalet 2022 6,1 mkr och är i det första kvartalet tämligen oförändrad med 6,2 mkr. Balansposten består mestadels av resultatförda, men ännu inte fakturerade intäkter, vilket är i enlighet med bolagets redovisningsprinciper för licensförsäljning. I enlighet med strategin att mer bli ett SaaS-bolag så tecknas allt färre avtal med löptider överstigande 12 månader. Detta förfaringsätt ger dessutom mindre slagighet i redovisade intäkter, både mellan kvartal och år, och minskar också valutans omräkningseffekter på balansräkningen.

Kassaflödet uppgick i perioden till -4,7 mkr (-0,6 mkr). Resultatet efter finansiella poster är i kvartalet negativt med 2,9 mkr. Förskottsinsbetalning för förvärvade tillgångar från Cipher har i kvartalet gjorts med 4,2 mkr. Finansiering av förvärvet har gjorts med egen kassa samt ett lån på 2,0 mkr som erhållits från ett konsortium av befintliga aktieägare. Amortering av räntebärande lån har skett med 0,3 mkr. Checkkrediterna på 2,0 mkr är outnyttjade. Kassan uppgick till 2,2 mkr (3,4 mkr) vid kvartalets utgång.

Totala räntebärande skulder uppgick vid periodens utgång till 4,0 mkr (3,2 mkr). Eget kapital har från årsskiftet minskat från 14,2 mkr till 11,3 mkr.

Koncernens ARR (årligen återkommande intäkter) ökade i kvartalet från 22,0 mkr till 22,4 mkr. ARR har den senaste tolvårsperioden ökat med 12,2 % (5,5 %). Vid årsskiftet var ökningstakten 13,4 %. ARR fortsätter att öka om än med något lägre utvecklingstakt. Detta beror dels på det sista halvårets lägre nykundsförsäljning, men framför allt på att en tidigare amerikansk återförsäljare avslutats. Några av den före detta återförsäljarens kunder valde i samband med detta att inte förlänga sina utlöpande licenser.



Årligen återkommande intäkter (ARR) ökar med 12,2 % till 22,4 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 kontrollera och begränsa eventuella negativa effekter för koncernen.

Några av bolagets större licensavtal löper ut till förnyelse under året.

Omedelbar riskexponering rör främst valutarisker i EUR och USD.

Moderföretaget

Moderföretagets totala intäkter i det första kvartalet uppgick till 5,2 mkr (5,6 mkr). Periodens rörelseresultat efter avskrivningar, EBITA, blev -2,6 mkr (-0,2 mkr). Bolaget har allokerat mer resurser till generering av leads, marknadsföring, försäljning och infrastruktur för att kunna nå en skalbar tillväxt. Under hösten 2022 genomfördes en utökning av bemanningen. Resultatet efter finansiella poster i det första kvartalet uppgick till -2,9 mkr (-0,2 mkr).

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

Väsentliga händelser under perioden januari – mars 2023

- Comintelli förvärvade den 9 januari 2023 den amerikanska konkurrenten Ciphers tillgångar för SaaS-plattformen Knowledge360®.
- Som delfinansiering av förvärvet av Ciphers tillgångar har lån på 2,0 mkr erhållits från ett konsortium av befintliga aktieägare med 1 % månatlig ränta och 5 % uppläggningsavgift.
- Införsäljning och migrering av Cipher förvärvad K360 kundbas till Intelligence2day®.
- Comintelli lanserade nytt, förbättrat användargränssnitt för SaaS-plattformen Intelligence2day®.
- Affärsvärlden uppmärksammade i en oberoende analys att Comintelli skalar upp och gav ett köpråd.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Medverkade och var sponsor på SCIP Intellicon 2023 i USA, världens största konferens för competitive intelligence.
- Lanserade integration mellan SaaS-plattformen Intelligence2day® och Open AI:s generativa AI-teknik.
- En person från Cipher, har anställts som Head of Customer Success, Nordamerika, med ansvar för alla nordamerikanska kunder.
- I ett pressmeddelande den 10 maj 2023 kommunicerades att "Comintelli framgångsrikt fullföljer förvärvet av Knowledge360®".
- Migrering av konverterade kunder, från av Cipher förvärvad kundbas, till Intelligence2day®.

Uppdatering av förvärvet av Ciphers tillgångar för Knowledge360®

I januari 2023 offentliggjordes att Comintelli förvärvar amerikanska konkurrenten Ciphers tillgångar för SaaS-plattformen Knowledge360®.

I syfte att stärka positionen i USA har Comintelli förvärvat tillgångar från den amerikanska konkurrenten Cipher relaterade till deras SaaS-plattform Knowledge360®. Målet var att konvertera kunder till Comintellis SaaS-plattform, Intelligence2day®, vilket markant skulle öka årligen återkommande intäkter (ARR).

I ett pressmeddelande den 10 maj 2023 kommunicerades att "Comintelli framgångsrikt fullföljer förvärvet av Knowledge360®". Per den 6 maj 2023 hade Comintelli säkerställt nya Intelligence2day®-avtal från den förvärvade kundbasen till ett ARR-värde (årligen återkommande intäkter) av 6,0 mkr. Majoriteten av de nya kundavtalen är icke uppsägningsbara 12-månadsavtal. Bolaget bedömer att ytterligare affärer kan nås under 2023 vilket skulle höja total ARR från den förvärvade kundbasen till nivån 7 - 9 mkr. Vid offentliggörandet av förvärvet gavs målsättningen för ny ARR i spannet 4 - 13 mkr.

Inget av de nytecknade kundavtalen har påverkat varken intäkter eller ARR i det första kvartalet eftersom inget av avtalen har nyttjandeperiod av Intelligence2day® under kvartalet.

En del i förvärvsavtalet är att Comintelli förskottsbetalar \$400 000 (ca 4,2 mkr). Denna förskottsinsbetalning har gjorts i kvartalet och är balansförd under "Övriga kortfristiga fordringar". Som delfinansiering av förvärvet har lån på 2,0 mkr erhållits från ett konsortium av befintliga aktieägare. Villkoren bedöms vara marknadsmässiga med 1 % månatlig ränta och 5 % uppläggningsavgift. Lånen löper ut 31 december 2023.

Förvärvsavtalet anger att förvärvsköpeskillingen baseras på ARR för de kunder som konverteras från Knowledge360® till Intelligence2day®. Innan ytterligare betalning till säljaren initieras, kommer kvittning först göras mot redan utbetald förskottsbetalning, 4,2 mkr.

Förvärvsköpeskillingen kommer att kostnadsföras direkt över resultatet vilket också intäkterna kommer göra, i enlighet med bolagets redovisningsprinciper för intäkter.

VD har ordet: "Förvärvet av K360 banar väg för ökad tillväxt"

Inledning: Ökning av ARR

Bolagets viktigaste nyckeltal ARR ökar i det första kvartalet 2023 med 0,4 mkr, från 22,0 mkr till 22,4 mkr. ARR-ökningen är därmed 12,2 %, att jämföra med 13,4 % vid utgången av det fjärde kvartalet 2022. Under det andra kvartalet 2023 kommer de nya kundavtalen från förvärvet att adderas. Försäljningen under årets första kvartal uppgick till 4,9 mkr (5,2 mkr).

Omvärld och Marknad

Det osäkra konjunkturläget i omvärlden består, vilket påverkar alla företag inklusive våra kunder och prospekts. I denna oroliga värld ger vår stabila affärsmodell med återkommande intäkter från befintliga kunder oss möjlighet att fortsätta utvecklas.

Försäljning och Kunder

Nykundsförsäljningen från den befintliga verksamheten (utöver K360) har under årets första kvartal varit svagare än förväntat där inget nytt kundavtal tecknats. Säljresurser har allokerats för att säkerställa realisering av förvärvet vilket påverkat nykundsförsäljningen.

Betalda pilotinstallationer har de senaste åren räknats som kunder. Från och med 2023 kommer dessa piloter (med kortare licensperioder) inte längre räknas som kunder. Med denna nya definition var antalet kunder 61 vid utgången av 2022 och 55 vid utgången av det första kvartalet 2023. Som ett led i realiseringen av bolagets SaaS-strategi har vi blivit restriktivare vad gäller kundanpassningar och speciallösningar vilket medfört kundtapp av kunder med svag produktmatch.

Plattformen Intelligence2day®

Under senaste månaderna har intresset för Artificiell Intelligens (AI) exploderat. I april lanserade vi integration mellan Intelligence2day® och OpenAI:s generativa AI-teknik. Även om vi redan hade omfattande AI-funktioner (såsom klustring, klassificering, och översättning) bedömer vi att generativ AI är en av de mest disruptiva teknologierna någonsin. Vi kommer därför fortsätta utveckla vår nya integration med OpenAI API de kommande månaderna.

Förvärv av konkurrenten Cipher K360

Första kvartalet har till stor del präglats av förvärvet av den amerikanska konkurrenten Ciphers SaaS-plattform Knowledge360® (K360). Förvärvet har varit en framgång där en stor del av K360-kunderna valt att konvertera till Comintellis SaaS-plattform, Intelligence2day®.

Vi bedömer att total ARR från den förvärvade kundbasen kommer att landa på mellan 7 - 9 mkr där majoriteten av de nya kundavtalen är 12-månadersavtal. De nya kundavtalen från förvärvet kommer börja påverka ARR från och med det andra kvartalet 2023. Förvärvet gör Comintelli till en stark global aktör inom mjukvara för Market and Competitive Intelligence (M&CI).

Sammanfattningsvis

Comintelli har en väl anpassad och kostnadseffektiv organisation som arbetar tätt och digitalt över nationsgränser. Våra kontor finns i Stockholm och Chicago, USA, och tillsammans drivs vi av passionen att se våra kunder få ett strategiskt informationsövertag som gynnar deras affärer och samhället de verkar i. Vi skapar långsiktiga värden genom våra fyra strategiska initiativ;

- Öka intäkterna från befintliga kunder; fokusera på de kundsegment som har störst nytta av Intelligence2day® och hålla churn på en låg nivå.
- Vinna nya kunder genom fokusering på prioriterade marknader och branscher.
- Successivt överföra kunder till den nya Intelligence2day®-plattformen som möjliggör ytterligare AI-baserade funktioner och förbättrad kundnytta.
- Utveckla mer användarvänliga gränssnitt.

Första delen av 2023 har varit exceptionell med ett stort inflöde av nya kunder från Cipher K360 på kort tid, vilket har ställt våra medarbetare, vår plattform och vår ledning inför svåra utmaningar. Vi har framgångsrikt övervunnit dessa, men utan våra mycket kompetenta och engagerade medarbetare skulle detta inte ha varit möjligt. Jag vill därför uttrycka mitt innerliga tack till alla medarbetare på Comintelli!

Detta ger oss en extra skjuts och vi ser fram emot att fortsätta vår tillväxt och dra nytta av skalfördelar både för oss själva och våra kunder.

Med bästa hälsningar,
Jesper Martell
VD Comintelli AB



Om Bolaget

Comintelli (www.comintelli.com) är en ledande leverantör av mjukvara för omvärldsanalys (s.k. Market and Competitive Intelligence). Företaget grundades 1999 och har huvudkontor i Stockholm, Sverige, samt ett dotterbolag i USA.

Intelligence2day®-plattformen

Intelligence2day® är en insiktsmotor som används för att navigera och upptäcka omvärldsinsikter i en snabbt växande mängd ostrukturerad information. Denna webbaserade tjänst fungerar som en trätt som förädlar omvärldsinformation till insikter i tre steg:

1. Insamling

Genom att automatiskt samla in information från många olika interna och externa källor skapar Intelligence2day® en enhetlig bild av all omvärldsinformation.

2. Bearbetning och analys

Automatisk dataförbättring och AI-assisterad sökning och klassificeringsteknik adderar sammanhang och mening till stora volymer ostrukturerat innehåll, vilket möjliggör för användarna att dra värdefulla insikter.

3. Leverans

Intelligence2day® tillhandahåller en kunskapsdatabas där användare kan upptäcka och dela insikter via användarvänliga portaler, mobila enheter och integration med andra applikationer - alltid med högsta säkerhetsnivåer.



Kunder

Comintelli har en stark bas av nöjda kunder. Per utgången av det första kvartalet fanns 55 kunder där ingen av de konverterade kunderna från K360-förvärvet är medräknade. Kunderna är ofta multinationella och snittkunden inbringar cirka 350 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.

Vår kundbas har särskild tyngdpunkt inom kemi & energi, läkemedel & hälsovård och IT & telekom. Kundkontakterna finns ofta inom avdelningarna marknad och försäljning, strategi och affärsutveckling eller innovation och forskning. Exempel på större kunder är AkzoNobel, Bayer, Dow Corteva, Ericsson, Essity, JD Irving, Owens Corning och Tetra Pak.



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

Delårsrapport för 2023 års första kvartal offentliggörs onsdagen den 24 maj 2023.

Årsstämma för räkenskapsåret 2022 hålles i Kista onsdagen den 24 maj 2023.

Delårsrapport för 2023 års andra kvartal offentliggörs torsdagen den 24 augusti 2023.

Delårsrapport för 2023 års tredje kvartal offentliggörs onsdagen den 22 november 2023.

Bokslutskommuniké för 2023 offentliggörs tisdagen den 27 februari 2024.

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

Resultaträkning - koncernen

<i>(Belopp i kr)</i>	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	4 870 169	5 152 321	23 515 135
Övriga rörelseintäkter	84 398	415 541	2 224 476
Summa rörelsens intäkter	4 954 567	5 567 862	25 739 611
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-101 491	-82 379	-721 932
Övriga externa kostnader	-3 074 892	-2 658 735	-10 752 368
Personalkostnader	-4 223 447	-3 103 840	-14 804 413
Övriga rörelsekostnader	-72 844	-231 643	-1 108 760
Avskrivningar	-94 250	-94 250	-377 000
Summa rörelsens kostnader	-7 566 924	-6 170 847	-27 764 474
Rörelseresultat	-2 612 356	-602 985	-2 024 862
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande poster	21 727	421 427	543 801
Räntekostnader och liknande poster	-332 085	-425 543	-597 817
Summa finansiella poster	-310 358	-4 116	-54 017
Resultat efter finansiella poster	-2 922 715	-607 101	-2 078 879
Skatt på periodens resultat	0	0	419 119
Periodens resultat	-2 922 715	-607 101	-1 659 760

Balansräkning - koncernen

<i>(Belopp i kr)</i>	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 036 750	1 413 750	1 131 000
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 036 750	1 413 750	1 131 000
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	3 391 080	2 926 059	3 391 080
Summa finansiella anläggningstillgångar	3 391 080	2 926 059	3 391 080
Summa anläggningstillgångar	4 427 830	4 340 409	4 522 080
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	5 179 261	2 658 680	5 705 510
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 227 761	8 075 309	6 064 588
Övriga kortfristiga fordringar	4 547 248	295 884	204 585
Summa kortfristiga fordringar	15 954 270	11 029 873	11 974 682
Kassa och bank	2 160 240	3 424 365	6 887 388
Summa omsättningstillgångar	18 114 510	14 454 238	18 862 070
SUMMA TILLGÅNGAR	22 542 339	18 794 647	23 384 150

Balansräkning - koncernen

(Belopp i kr)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	805 350	674 100	805 350
Övrigt tillskjutet kapital	13 970 254	10 728 797	13 970 254
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-3 481 702	493 680	-558 978
Summa eget kapital	11 293 901	11 896 577	14 216 626
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	743 885	1 855 597	883 421
Summa långfristiga skulder	743 885	1 855 597	883 421
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	1 111 699	1 388 484	1 319 288
Övriga kortfristiga låneskulder	2 163 632	0	0
Förskott från kunder	1 276 880	864 093	1 313 394
Leverantörsskulder	675 308	818 338	623 292
Övriga kortfristiga skulder	2 478 072	2 046 463	2 696 549
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 798 779	-74 907	2 331 581
Summa kortfristiga skulder	10 504 370	5 042 472	8 284 104
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	22 542 339	18 794 647	23 384 150

Kassaflödesanalys - koncernen

(Belopp i kr)	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31

Den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster	-2 922 715	-607 101	-2 078 879
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	233 082	-267 066	-504 232
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-2 689 632	-874 166	-2 583 111
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-4 118 420	2 060 941	1 590 755
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	264 399	-1 393 139	1 917 689
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-3 854 021	667 803	3 508 444
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 543 654	-206 364	925 333

Investeringsverksamheten

Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0

Finansieringsverksamheten

Nyemission	0	0	3 372 707
Upptagande av lån	2 163 632	0	0
Amortering av låneskulder	-347 127	-347 127	-1 388 508
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 816 505	-347 127	1 984 199

Periodens kassaflöde -4 727 149 -553 491 2 909 532

Likvida medel vid periodens början	6 887 388	3 977 856	3 977 856
Likvida medel vid periodens slut	2 160 240	3 424 365	6 887 388

Resultaträkning - moderföretaget

<i>(Belopp i kr)</i>	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	5 074 354	5 152 321	23 142 538
Övriga rörelseintäkter	84 398	415 541	2 224 476
Summa rörelsens intäkter	5 158 752	5 567 862	25 367 014
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-937 176	-298 894	-3 256 592
Övriga externa kostnader	-2 849 342	-2 470 829	-9 685 816
Personalkostnader	-3 842 120	-2 667 539	-13 182 335
Övriga rörelsekostnader	-72 844	-231 643	-1 108 760
Avskrivningar	-94 250	-94 250	-377 000
Summa rörelsens kostnader	-7 795 732	-5 763 155	-27 610 504
Rörelseresultat	-2 636 980	-195 293	-2 243 490
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande poster	21 727	421 427	543 801
Räntekostnader och liknande poster	-330 291	-431 790	-630 652
Summa finansiella poster	-308 564	-10 363	-86 851
Resultat efter finansiella poster	-2 945 545	-205 655	-2 330 340
Skatt på periodens resultat	0	0	464 421
Periodens resultat	-2 945 545	-205 655	-1 865 919

Balansräkning - moderföretaget

<i>(Belopp i kr)</i>	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 036 750	1 413 750	1 131 000
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 036 750	1 413 750	1 131 000
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	91 808	91 808	91 808
Uppskjuten skattefordran	3 391 080	2 926 659	3 391 080
Summa finansiella anläggningstillgångar	3 482 888	3 018 467	3 482 888
Summa anläggningstillgångar	4 519 638	4 432 217	4 613 888
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	2 616 546	2 151 048	4 049 728
Fordringar hos koncernföretag	2 271 720	1 070 528	1 301 828
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 221 936	8 070 090	6 058 738
Övriga kortfristiga fordringar	4 545 702	294 344	203 044
Summa kortfristiga fordringar	15 655 903	11 586 010	11 613 337
<i>Kassa och bank</i>	1 584 822	2 891 811	6 416 671
Summa omsättningstillgångar	17 240 725	14 477 821	18 030 009
SUMMA TILLGÅNGAR	21 760 363	18 910 038	22 643 897

Balansräkning - moderföretaget

(Belopp i kr)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Budget eget kapital</i>			
Aktiekapital	805 350	674 100	805 350
Reservfond	1 350 587	1 350 587	1 350 587
Fond för utvecklingsutgifter	1 036 750	1 413 750	1 131 000
<i>Summa bundet eget kapital</i>	3 192 687	3 438 437	3 286 937
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	13 970 254	10 728 797	13 970 254
Balanserad vinst eller förlust	-3 320 582	-1 831 662	-1 548 913
Periodens resultat	-2 945 545	-205 655	-1 865 919
<i>Summa fritt eget kapital</i>	7 704 128	8 691 479	10 555 422
<i>Summa eget kapital</i>	10 896 815	12 129 916	13 842 359
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	743 885	1 855 597	883 421
<i>Summa långfristiga skulder</i>	743 885	1 855 597	883 421
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	1 111 699	1 388 484	1 319 288
Övriga kortfristiga låneskulder	2 163 632	0	0
Förskott från kunder	1 273 957	861 475	1 310 459
Leverantörsskulder	591 883	779 386	579 996
Skulder till koncernföretag	37 064	48 497	37 064
Övriga kortfristiga skulder	2 432 991	2 017 799	2 651 287
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 508 437	-171 117	2 020 024
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	10 119 663	4 924 525	7 918 117
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	21 760 363	18 910 038	22 643 896

Kassaflödesanalys - moderföretaget

<i>(Belopp i kr)</i>	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31

Den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster	-2 945 545	-205 655	-2 330 340
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	231 288	-260 211	-469 021
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</i>	-2 714 257	-465 866	-2 799 361
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-4 179 604	1 766 904	2 231 140
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	245 503	-1 414 199	1 648 589
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>	-3 934 102	352 704	3 879 729
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	-6 648 358	-113 162	1 080 368

Investeringsverksamheten

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

Finansieringsverksamheten

Nyemission	0	0	3 372 707
Upptagande av lån	2 163 632	0	0
Amortering av låneskulder	-347 127	-347 127	-1 388 508
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	1 816 505	-347 127	1 984 199

Periodens kassaflöde -4 831 853 -460 289 3 064 567

Likvida medel vid periodens början	6 416 671	3 352 100	3 352 100
Likvida medel vid periodens slut	1 584 822	2 891 811	6 416 671

Bokslutskommunikén 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 2022 till och med juni 2024. På motsvarande sätt har bolagets övriga återkommande intäkter (maintenance/underhåll) och SaaS-jämförbara intäkter hanterats.

Nyckeltalet "ARR ökning senaste 12 månaderna" följer samma ARR-logik som beskrivits ovan och anger därmed den procentuella förändringen den senaste 12 månadsperioden, t. ex ARR-värdet december 2022 jämfört med ARR-värdet december 2021.



comintelli.com
intelligence2day.com