

**DELÅRSRAPPORT**  
**Januari – mars 2024**

**Comintelli AB (publ.)**



## Finansiell sammanfattning

Koncernen Comintelli, inklusive moderbolaget Comintelli AB, org. nr. 556593-4907, offentliggör härmed Delårsrapporten för perioden januari - mars 2024.

| (Belopp i tkr)                             | Januari - mars |        | Helår   |
|--|----------------|--------|---------|
|  | 2024           | 2023   | 2023    |
| Rörelsens nettoomsättning, 1)              | 7 677          | 4 870  | 30 472  |
| Rörelsens intäkter, 1)                     | 8 149          | 4 955  | 32 366  |
| Rörelsens kostnader                        | -9 067         | -7 567 | -40 077 |
| Rörelseresultat efter avskrivningar, EBITA | -917           | -2 612 | -7 711  |
| Resultat efter finansiella poster, EBT     | -1 090         | -2 923 | -8 406  |
| Räntebärande skulder vid periodens utgång  | 3 170          | 4 019  | 3 436   |
| Periodens kassaflöde                       | 1 226          | -4 727 | -4 523  |
| Soliditet, %, 2)                           | 24,4%          | 50,1%  | 30,1%   |
| Vinst per aktie efter skatt, kr, 3)        | -0,12          | -0,33  | -0,95   |
| ARR periodslut, mkr, 4)                    | 30,3           | 23,1   | 29,0    |
| ARR ökning, 4)                             | 30,8%          | 5,0%   | 22,8%   |
| SaaS volym, %, 5)                          | 67%            | 19%    | 58%     |

1) Skillnaden mellan Rörelsens intäkter och Rörelsens nettoomsättning består av valutakursvinster av rörelsekaraktär.

2) Eget kapital i relation till balansomslutningen.

3) Nyckeltalet har beräknats utifrån antalet aktier vid respektive periods utgång; 8 948 332 mars 2023, 8 948 332 december 2023 och 8 948 332 mars 2024.

4) ARR (Årligen återkommande intäkter) redovisas från och med 2023 i enlighet med en mer gängse ARR-definition för SaaS-bolag. Detta betyder att den senaste månadens repetitiva intäkter multipliceras med tolv för att få årsvärdet, ARR. Samtliga värden för ARR är beräknade i enlighet med Bolagets nya ARR-definition. Se vidare definition sid 17.

5) Andel av kundvolymen (Årligen återkommande intäkter) som driftas på SaaS-plattformen vid utgången av perioden.



## VD har ordet: "Flera framgångsrika steg mot våra mål"

Vi presenterar med glädje en positiv rapport för det första kvartalet 2024. Följande är några av höjdpunkterna:

- ARR når milstolpen 30 mkr
- Hög kundnöjdhet
- SaaS andelen ökar till 2/3
- Lansering av innovativa AI funktioner
- Aktiv marknadsföring & PR

### ARR (Årligen återkommande intäkter) når milstolpen 30 mkr

Vårt viktigaste nyckeltal ARR når rekordhöga 30,3 miljoner kronor att jämföra med 29,0 mkr i slutet på 2023. Det är därmed första gången i bolagets historia som ARR överstiger 30 mkr.

### Hög kundnöjdhet

Churn är låg med endast en förlorad kund under kvartalet. Per sista mars har vi en total kundbas på 80 företag, varav hälften finns i Nordamerika. Osäkerheterna i omvärlden medför att det tar något längre tid att stänga nya affärer, men vi ser en stor potential för fortsatt tillväxt både i vår befintliga kundbas och i våra målsegment, Energi & Kemi, Pharma & Hälsovård, IT & Tech, samt Tillverkning.

### SaaS andelen ökar till 2/3

Migrering av befintliga kunder till SaaS är ett huvudfokus. Därför var en av kvartalets höjdpunkter den lyckade migreringen av en av våra största kunder till SaaS plattformen. I och med detta utgör SaaS nu 67% av ARR volymen (58% i dec. 2023).

### Lansering av innovativa AI funktioner

Utvecklingen av AI-drivna funktioner fortsätter i snabb takt på marknaden. Comintelli lanserade under kvartalet Telli, en innovativ AI-assistent som hjälper analytiker i sitt arbete.

### Aktiv marknadsföring & PR

Vi har nyligen inlett ett strategiskt samarbete med amerikanska Mercyhurst University. Deras studenter får tillgång till vår plattform i utbyte mot att de testar och ger feedback till vår produktutveckling.

Comintelli har deltagit aktivt (både som talare och som sponsorer) på branschmässorna Cimicon i Berlin, Tyskland, samt på SCIP Intellicon i Nashville, USA. Under våren har våra webinarer varit populära med rekordhøgt deltagande.

### Sammanfattningsvis

Vi exekverar konsekvent vår strategi och ser med glädje att den ger resultat. Vi är övertygade om att vi har rätt förutsättningar för en fortsatt framgångsrik tillväxt under resten av 2024 och framåt.

Med bästa hälsningar,  
Jesper Martell  
VD Comintelli AB



## Kommentarer till resultat och finansiell ställning

### Koncernen

#### Januari - mars 2024

##### *Intäkter*

Koncernens totala intäkter i årets första kvartal uppgick till 8,1 mkr (5,0 mkr). Ett större licensavtal förlängdes med tre år vilket genererade 2,3 mkr i intäkter. Under det första kvartalet föregående år löpte relativt få licensavtal ut till förlängning.

Två nya kunder vanns under kvartalet vilket genererade 1,2 mkr i intäkter och därmed högre genomsnittliga avtalsvärden än Bolagets genomsnittliga avtalsvärde.

En mindre kund valde att inte förlänga sitt licensavtal. Antalet kunder ökade i kvartalet från 79 till 80.

##### *Råvaror och förnödenheter*

I perioden har 0,6 mkr resultatförts som kostnad sålda varor till följd av förvärvet av tillgångar från Cipher.

Förvärvsavtalet anger att köpeskillingen baseras på konverterat ARR-belopp. Resultatföring av kostnad sålda varor har skett i takt med att intäkten för respektive konverterad kund har resultatförts, i enlighet med Bolagets redovisningsprinciper för intäkter. En förutsättning för att förvärvsköpeskillning skall utgå är att konverterad kund har tecknat licensavtal på totalt minst tolv månader.

I det första kvartalet förlängdes ett licensavtal med en konverterad kund från Cipher vilket då totalt sett översteg 12 licensmånader och därmed utlöste förvärvsköpeskillning. Inga fler kunder från förvärvet kommer att utlösa förvärvsköpeskillning.

##### *Omkostnader och resultat*

Rörelseresultatet efter avskrivningar, EBITA, uppgick till -0,9 mkr (-2,6 mkr). Omkostnaderna uppgick till 7,9 mkr där Bolaget har uppbyggd kapacitet för att skala upp verksamheten och nå lönsam tillväxt.

I kvartalet uppgick valutakurseffekterna av rörelsekaraktär totalt till +0,1 mkr (0,0 mkr) varav +0,5 mkr (+0,1 mkr) valutakursvinster av rörelsekaraktär och -0,4 mkr (-0,1 mkr) valutakursförluster av rörelsekaraktär.

##### *Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter*

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter uppgick vid utgången av kvartalet till 4,7 mkr att jämföra med 4,9 mkr i helårsbokslutet 2023. Balansposten består mestadels av resultatförda, men ännu inte fakturerade intäkter, vilket är i enlighet med bolagets redovisningsprinciper för licensförsäljning. I linje med strategin att mer bli ett SaaS-bolag så tecknas färre avtal med löptider överstigande 12 månader.

##### *Räntebärande skulder och eget kapital*

Totala räntebärande skulder uppgick vid kvartalets utgång till 3,2 mkr (4,0 mkr). 1,0 mkr av de räntebärande skulderna hänförs till Almi Företagspartner Stockholm Sörmland AB och resterande 2,2 mkr till ett konsortium av aktieägare i samband med finansieringen av förvärvet av tillgångar från Cipher. Under kvartalet förlängdes lån, 2,0 mkr, till konsortiet av aktieägare med sex månader till den 30 juni 2024. Lånevillkoren bedöms som marknadsmässiga med 1 % månatlig ränta och 5 % uppläggningsavgift. Genom kvartalets negativa resultat efter skatter, -1,1 mkr, minskar Eget kapital i kvartalet från 5,7 mkr till 4,7 mkr.

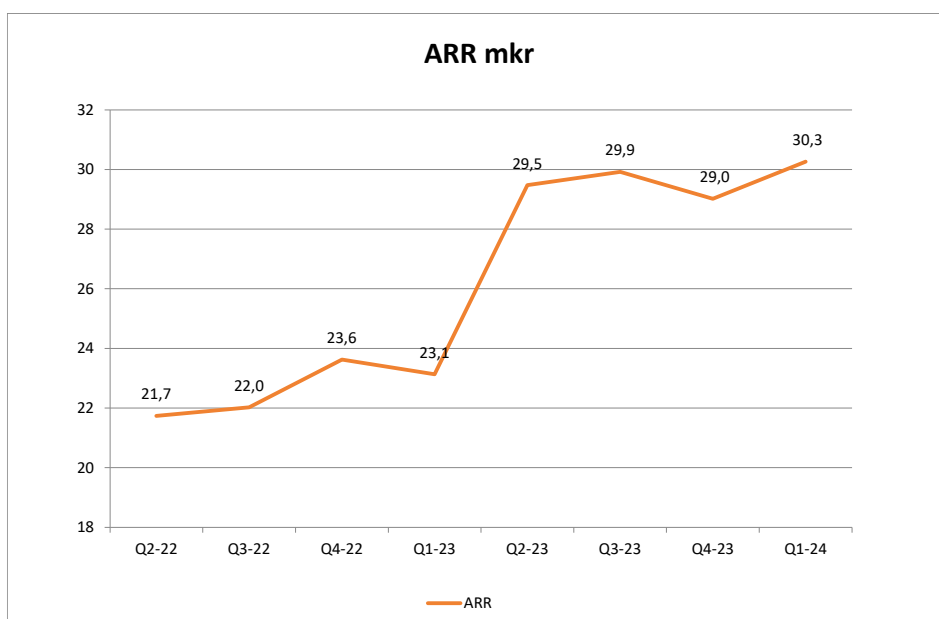
### Kassaflöde

Kassaflödet i kvartalet uppgick till +1,2 mkr (-4,7 mkr). Rörelsekapitalet minskade med 2,7 mkr däribland kundfordringarna som minskade med 1,0 mkr och skuldposten "Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter" som ökade. I det första kvartalet 2023 gjordes förskottsinsbetalning, 4,2 mkr, för förvärvade tillgångar från Cipher. Amortering av räntebärande lån har gjorts med 0,4 mkr. Checkkrediten på 2,0 mkr är outnyttjad. Kassa och bank uppgick till 3,6 mkr (2,2 mkr) vid kvartalets utgång.

### ARR (Årligen återkommande intäkter)

ARR ökar till 30,3 mkr, motsvarande 30,8 %. Ökningen 30,8 % beräknas som ARR-värdet i mars 2024 (30,3 mkr) jämfört med ARR-värdet i mars 2023 (23,1 mkr). För första gången i Bolagets historia så överstiger ARR 30 mkr. Ett flertal av konverteringarna från förvärvet av Cipher hade licensperiod som startade i det andra kvartalet 2023 vilket kommer att påverka den procentuella ökningen vid andra kvartalsmätningen 2024.

Från och med 2023 redovisas ARR i enlighet med en mer gängse ARR-definition för SaaS-bolag. Detta betyder att den senaste månadens repetitiva intäkter multipliceras med tolv för att få årsvärdet, ARR. Samtliga värden i diagrammet nedan är beräknade i enlighet med Bolagets nya ARR-definition.



ARR (Årligen återkommande intäkter) ökar med 30,8 % till 30,3 mkr.

### SaaS-plattformen (Software as a Service)

Vid kvartalets utgång så driftades 67 % (58 % vid utgången av det fjärde kvartalet 2023) av kundvolymen (Årligen återkommande intäkter) på SaaS-plattformen. Med 2/3 av kundvolymen på SaaS så har en viktig milstolpe nåtts.

Samtliga nya kunder under 2023 och 2024 driftas på SaaS-plattformen. Migreringen av befintliga kunder kommer att accelerera under det kommande året. Implementeringen av SaaS-strategin kan komma att medföra en något högre churn än tidigare på grund av en mer restriktiv hållning till kund Anpassningar.

### Moderföretaget

Moderföretagets totala intäkter i det första kvartalet uppgick till 8,9 mkr (5,2 mkr). Ett större licensavtal förlängdes med tre år vilket genererade 2,3 mkr i intäkter. Under det första kvartalet föregående år löpte relativt få licensavtal ut till förlängning. Två nya kunder vanns under kvartalet med högre genomsnittliga avtalsvärden än Bolagets genomsnittliga avtalsvärde. En mindre kund valde att inte förlänga sitt licensavtal.

Rörelseresultatet efter avskrivningar, EBITA, i kvartalet uppgick -1,0 mkr (-2,6 mkr) och resultatet efter skatter uppgick till -1,2 mkr (-2,9 mkr). 0,6 mkr har resultatförts som kostnad sålda varor till följd av förvärvet av tillgångar från Cipher. Genom kvartalet negativa resultat efter skatter, -1,2 mkr, minskar Eget kapital från 5,1 mkr till 3,9 mkr.

### Väsentliga risker

Det råder en betydande osäkerhet i omvärlden bl. a till följd av konflikten i Ukraina och Israel/Hamas-konflikten. Koncernen har ingen verksamhet varken i Ryssland, Ukraina eller i Israel med omnejd varför den direkta påverkan av konflikterna är begränsad. Utvecklingen följs dock noggrant i syfte att kunna kontrollera och begränsa eventuella negativa effekter för koncernen.

Flera av bolagets större licensavtal löper ut till förnyelse under räkenskapsåret.

Omedelbar riskexponering rör främst valutarisker i EUR och USD.

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

## Väsentliga händelser under perioden januari - mars 2024

- Migreringen till SaaS har accelererat och vid utgången av kvartalet driftades 67 % (19 % första kvartalet 2023) av ARR-volymen på SaaS-plattformen.
- För första gången i Bolagets historia överstiger ARR 30 mkr (30,3 mkr).
- Lån på 2,0 mkr till ett konsortium av befintliga aktieägare har förlängts i sex månader till den 30 juni 2024.
- Tecknat ett ettårigt licensavtal med ett nordamerikanskt teknikbolag med ordervärde 0,7 mkr vilket motsvarar ARR (Årligen återkommande intäkter).
- Lanserat Telli, en innovativ AI-driven assistent utformad för att förbättra produktiviteten hos användare av Intelligence2day®.
- Augvest AB, en av Comintellis största aktieägare, har förvärvat aktier och når därmed över 10 % (10,0 %) av aktiekapital och röster.

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Lanserat Comintelli Professional Services, en omfattande serie professionella tjänstepaket, med syftet att maximera värdet av kundernas omvärldsanalys och bevakning.
- Inlett ett samarbete med Mercyhurst University, USA, för att främja utbildning och forskning inom omvärldsanalys.
- Medverkade och var sponsor på SCIP IntelliCon 2024 i USA, världens största konferens för Market & Competitive Intelligence.

## Om Bolaget

Comintelli ([www.comintelli.com](http://www.comintelli.com)) är en ledande leverantör av mjukvara för omvärldsanalys (s.k. Market & Competitive Intelligence). Företaget grundades 1999 och har sitt 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 tratt 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. Vid utgången av det första kvartalet 2024 fanns 80 kunder. Kunderna är ofta multinationella och snittkunden inbringar cirka 375 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 Energi & Kemi, Pharma & Hälsovård, IT & Tech, samt Tillverkning. 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.



## Hållbarhet och Ansvarsfullt Företagande

Comintelli tar etiska och hållbara åtgärder i alla aspekter av vår verksamhet och med hänsyn till alla inblandade parter. Att driva bolaget på ett ansvarsfullt sätt är grunden för vår strategi för hållbarhet och företagsansvar (CSR).

Vi arbetar kontinuerligt med att stärka vårt ansvarstagande inom områdena:

- Mänskliga rättigheter: Vi respekterar och värdesätter alla människors rättigheter och följer FN:s Allmänna deklaration om de mänskliga rättigheterna.
- Antikorrupcion: Vi har en nolltoleranspolicy mot korruption och mutor.
- Ansvarsfulla inköp: Vi ställer höga krav på våra leverantörer vad gäller etik och hållbarhet.
- Hälsa och säkerhet: Vi arbetar aktivt för att skapa en säker och hälsosam arbetsmiljö för våra medarbetare.

Genom att använda Google Cloud Platform som vår huvudleverantör säkerställer vi att vi har tillgång till den mest avancerade och säkra molntjänsten på marknaden. Google Cloud Platform är certifierad enligt en rad internationella standarder för informationssäkerhet och hållbarhet.



## Aktien

Bolaget är noterat på Spotlight Stock Market.

Kortnamn: COMINT  
ISIN-kod: SE0011751569

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

## Finansiell kalender

- Delårsrapport för 2024 års första kvartal offentliggörs onsdagen den 29 maj 2024.
- Årsstämma för räkenskapsåret 2023 hålles i Kista onsdagen den 29 maj 2024.
- Delårsrapport för 2024 års andra kvartal offentliggörs onsdagen den 28 augusti 2024.
- Delårsrapport för 2023 års tredje kvartal offentliggörs torsdagen den 21 november 2024.
- Bokslutskommuniké för 2024 offentliggörs onsdagen den 26 februari 2025.

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 tkr)</i>                    | 2024-01-01    | 2023-01-01    | 2023-01-01     |
|--|---------------|---------------|----------------|
|  | 2024-03-31    | 2023-03-31    | 2023-12-31     |
| <b>Rörelsens intäkter</b>                |               |               |                |
| Nettoomsättning                          | 7 677         | 4 870         | 30 472         |
| Övriga rörelseintäkter                   | 472           | 84            | 1 894          |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>          | <b>8 149</b>  | <b>4 955</b>  | <b>32 366</b>  |
| <b>Rörelsens kostnader</b>               |               |               |                |
| Råvaror och förnödenheter                | -691          | -101          | -7 632         |
| Övriga externa kostnader                 | -2 875        | -3 075        | -11 331        |
| Personalkostnader                        | -5 029        | -4 223        | -19 265        |
| Övriga rörelsekostnader                  | -377          | -73           | -1 471         |
| Avskrivningar                            | -94           | -94           | -377           |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>         | <b>-9 067</b> | <b>-7 567</b> | <b>-40 077</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                   | <b>-917</b>   | <b>-2 612</b> | <b>-7 711</b>  |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>  |               |               |                |
| Ränteintäkter och liknande poster        | 38            | 22            | 308            |
| Räntekostnader och liknande poster       | -211          | -332          | -1 003         |
| <b>Summa finansiella poster</b>          | <b>-173</b>   | <b>-310</b>   | <b>-695</b>    |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b> | <b>-1 090</b> | <b>-2 923</b> | <b>-8 406</b>  |
| <b>Skatt på periodens resultat</b>       | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>-69</b>     |
| <b>Periodens resultat</b>                | <b>-1 090</b> | <b>-2 923</b> | <b>-8 475</b>  |

## Balansräkning - koncernen

| (Belopp i tkr)                                  | 2024-03-31    | 2023-03-31    | 2023-12-31    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                               |               |               |               |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                    |               |               |               |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i>       |               |               |               |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten     | 660           | 1 037         | 754           |
| <b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b> | <b>660</b>    | <b>1 037</b>  | <b>754</b>    |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i>        |               |               |               |
| Uppskjuten skattefordran                        | 3 391         | 3 391         | 3 391         |
| <b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>  | <b>3 391</b>  | <b>3 391</b>  | <b>3 391</b>  |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>              | <b>4 051</b>  | <b>4 428</b>  | <b>4 145</b>  |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                    |               |               |               |
| <i>Kortfristiga fordringar</i>                  |               |               |               |
| Kundfordringar                                  | 5 939         | 5 179         | 6 910         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter    | 4 685         | 6 228         | 4 941         |
| Övriga kortfristiga fordringar                  | 842           | 4 547         | 637           |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>            | <b>11 466</b> | <b>15 954</b> | <b>12 487</b> |
| <b>Kassa och bank</b>                           | <b>3 591</b>  | <b>2 160</b>  | <b>2 365</b>  |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>              | <b>15 057</b> | <b>18 115</b> | <b>14 852</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                         | <b>19 108</b> | <b>22 542</b> | <b>18 997</b> |

## Balansräkning - koncernen

| (Belopp i tkr)                                  | 2024-03-31    | 2023-03-31    | 2023-12-31    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                 |               |               |               |
| <i><b>Eget kapital</b></i>                      |               |               |               |
| Aktiekapital                                    | 805           | 805           | 805           |
| Övrigt tillskjutet kapital                      | 13 970        | 13 970        | 13 970        |
| Annat eget kapital inklusive periodens resultat | -10 122       | -3 482        | -9 049        |
| <b>Summa eget kapital</b>                       | <b>4 653</b>  | <b>11 294</b> | <b>5 726</b>  |
| <i><b>Långfristiga skulder</b></i>              |               |               |               |
| Skulder till kreditinstitut                     | 252           | 744           | 494           |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>               | <b>252</b>    | <b>744</b>    | <b>494</b>    |
| <i><b>Kortfristiga skulder</b></i>              |               |               |               |
| Skulder till kreditinstitut                     | 755           | 1 112         | 575           |
| Övriga kortfristiga låneskulder                 | 2 164         | 2 164         | 2 366         |
| Förskott från kunder                            | 1 691         | 1 277         | 1 518         |
| Leverantörsskulder                              | 1 482         | 675           | 1 592         |
| Övriga kortfristiga skulder                     | 4 572         | 2 478         | 4 681         |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter    | 3 538         | 2 799         | 2 044         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>               | <b>14 203</b> | <b>10 504</b> | <b>12 777</b> |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>           | <b>19 108</b> | <b>22 542</b> | <b>18 997</b> |

## Kassaflödesanalys - koncernen

| <i>(Belopp i tkr)</i> | 2024-01-01 | 2023-01-01 | 2023-01-01 |
|-----------------------|------------|------------|------------|
|                       | 2024-03-31 | 2023-03-31 | 2023-12-31 |

### *Den löpande verksamheten*

|   |               |               |               |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Resultat efter finansiella poster   | -1 090        | -2 923        | -8 406        |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet                                       | 72            | 233           | 471           |
| <b><i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</i></b> | <b>-1 018</b> | <b>-2 690</b> | <b>-7 935</b> |
| Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar   | 1 061         | -4 118        | -672          |
| Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder  | 1 613         | 264           | 3 053         |
| <b><i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i></b>                               | <b>2 674</b>  | <b>-3 854</b> | <b>2 381</b>  |
| <b><i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i></b>                                    | <b>1 656</b>  | <b>-6 544</b> | <b>-5 553</b> |

### *Investeringsverksamheten*

|  |          |          |          |
|--|----------|----------|----------|
| Förvärv av finansiella tillgångar                      | 0        | 0        | 0        |
| <b><i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i></b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |

### *Finansieringsverksamheten*

|   |             |              |              |
|---|-------------|--------------|--------------|
| Nyemission  | 0           | 0            | 0            |
| Upptagande av lån                                       | 0           | 2 164        | 2 164        |
| Amortering av låneskulder                               | -429        | -347         | -1 133       |
| <b><i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i></b> | <b>-429</b> | <b>1 817</b> | <b>1 031</b> |

|                                    |              |               |               |
|------------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| <b><i>Periodens kassaflöde</i></b> | <b>1 226</b> | <b>-4 727</b> | <b>-4 523</b> |
|------------------------------------|--------------|---------------|---------------|

|                                    |       |       |       |
|------------------------------------|-------|-------|-------|
| Likvida medel vid periodens början | 2 365 | 6 887 | 6 887 |
| Likvida medel vid periodens slut   | 3 591 | 2 160 | 2 365 |

## Resultaträkning - moderföretaget

| <i>(Belopp i tkr)</i>                    | 2024-01-01    | 2023-01-01    | 2023-01-01     |
|--|---------------|---------------|----------------|
|  | 2024-03-31    | 2023-03-31    | 2023-12-31     |
| <b>Rörelsens intäkter</b>                |               |               |                |
| Nettoomsättning                          | 8 394         | 5 074         | 31 140         |
| Övriga rörelseintäkter                   | 472           | 84            | 1 894          |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>          | <b>8 866</b>  | <b>5 159</b>  | <b>33 034</b>  |
| <b>Rörelsens kostnader</b>               |               |               |                |
| Råvaror och förnödenheter                | -1 760        | -937          | -12 644        |
| Övriga externa kostnader                 | -2 660        | -2 849        | -9 766         |
| Personalkostnader                        | -4 943        | -3 842        | -16 840        |
| Övriga rörelsekostnader                  | -377          | -73           | -1 471         |
| Avskrivningar                            | -94           | -94           | -377           |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>         | <b>-9 834</b> | <b>-7 796</b> | <b>-41 099</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                   | <b>-968</b>   | <b>-2 637</b> | <b>-8 065</b>  |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>  |               |               |                |
| Ränteintäkter och liknande poster        | 38            | 22            | 308            |
| Räntekostnader och liknande poster       | -237          | -330          | -987           |
| <b>Summa finansiella poster</b>          | <b>-199</b>   | <b>-309</b>   | <b>-679</b>    |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b> | <b>-1 167</b> | <b>-2 946</b> | <b>-8 744</b>  |
| <b>Skatt på periodens resultat</b>       | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>       |
| <b>Periodens resultat</b>                | <b>-1 167</b> | <b>-2 946</b> | <b>-8 744</b>  |

## Balansräkning - moderföretaget

| <i>(Belopp i tkr)</i>                           | 2024-03-31    | 2023-03-31    | 2023-12-31    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                               |               |               |               |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                    |               |               |               |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i>       |               |               |               |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten     | 660           | 1 037         | 754           |
| <b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b> | <b>660</b>    | <b>1 037</b>  | <b>754</b>    |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i>        |               |               |               |
| Andelar i koncernföretag                        | 127           | 92            | 92            |
| Uppskjuten skattefordran                        | 3 391         | 3 391         | 3 391         |
| <b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>  | <b>3 518</b>  | <b>3 483</b>  | <b>3 483</b>  |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>              | <b>4 178</b>  | <b>4 520</b>  | <b>4 237</b>  |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                    |               |               |               |
| <i>Kortfristiga fordringar</i>                  |               |               |               |
| Kundfordringar                                  | 1 914         | 2 617         | 4 168         |
| Fordringar hos koncernföretag                   | 4 355         | 2 272         | 2 024         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter    | 4 531         | 6 222         | 4 657         |
| Övriga kortfristiga fordringar                  | 837           | 4 546         | 635           |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>            | <b>11 637</b> | <b>15 656</b> | <b>11 484</b> |
| <i>Kassa och bank</i>                           | <b>2 278</b>  | <b>1 585</b>  | <b>1 849</b>  |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>              | <b>13 915</b> | <b>17 241</b> | <b>13 333</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                         | <b>18 093</b> | <b>21 760</b> | <b>17 570</b> |

## Balansräkning - moderföretaget

| (Belopp i tkr)                               | 2024-03-31    | 2023-03-31    | 2023-12-31    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |               |               |               |
| <b><i>Eget kapital</i></b>                   |               |               |               |
| <b><i>Budget eget kapital</i></b>            |               |               |               |
| Aktiekapital                                 | 805           | 805           | 805           |
| Reservfond                                   | 1 351         | 1 351         | 1 351         |
| Fond för utvecklingsutgifter                 | 660           | 1 037         | 754           |
| <b><i>Summa bundet eget kapital</i></b>      | <b>2 816</b>  | <b>3 193</b>  | <b>2 910</b>  |
| <b><i>Fritt eget kapital</i></b>             |               |               |               |
| Överkursfond                                 | 13 970        | 13 970        | 13 970        |
| Balanserad vinst eller förlust               | -11 687       | -3 321        | -3 038        |
| Periodens resultat                           | -1 167        | -2 946        | -8 744        |
| <b><i>Summa fritt eget kapital</i></b>       | <b>1 116</b>  | <b>7 704</b>  | <b>2 189</b>  |
| <b><i>Summa eget kapital</i></b>             | <b>3 931</b>  | <b>10 897</b> | <b>5 099</b>  |
| <b><i>Långfristiga skulder</i></b>           |               |               |               |
| Skulder till kreditinstitut                  | 252           | 744           | 494           |
| <b><i>Summa långfristiga skulder</i></b>     | <b>252</b>    | <b>744</b>    | <b>494</b>    |
| <b><i>Kortfristiga skulder</i></b>           |               |               |               |
| Skulder till kreditinstitut                  | 755           | 1 112         | 575           |
| Övriga kortfristiga låneskulder              | 2 164         | 2 164         | 2 366         |
| Förskott från kunder                         | 1 691         | 1 274         | 1 518         |
| Leverantörsskulder                           | 1 027         | 592           | 1 093         |
| Skulder till koncernföretag                  | 172           | 37            | 6             |
| Övriga kortfristiga skulder                  | 4 494         | 2 433         | 4 414         |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 3 606         | 2 508         | 2 005         |
| <b><i>Summa kortfristiga skulder</i></b>     | <b>13 910</b> | <b>10 120</b> | <b>11 977</b> |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        | <b>18 093</b> | <b>21 760</b> | <b>17 570</b> |



## Kassaflödesanalys - moderföretaget

| (Belopp i tkr) | 2024-01-01 | 2023-01-01 | 2023-01-01 |
|----------------|------------|------------|------------|
|                | 2024-03-31 | 2023-03-31 | 2023-12-31 |

### Den löpande verksamheten

|   |               |               |               |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Resultat efter finansiella poster   | -1 167        | -2 946        | -8 744        |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet                                 | 116           | 231           | 455           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>-1 051</b> | <b>-2 714</b> | <b>-8 288</b> |
| Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar                                     | -174          | -4 180        | 50            |
| Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder  | 2 119         | 246           | 2 639         |
| <b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>                                | <b>1 945</b>  | <b>-3 934</b> | <b>2 690</b>  |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>893</b>    | <b>-6 648</b> | <b>-5 598</b> |

### Investeringsverksamheten

|   |            |          |          |
|---|------------|----------|----------|
| Förvärv av finansiella tillgångar               | -35        | 0        | 0        |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b> | <b>-35</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |

### Finansieringsverksamheten

|  |             |              |              |
|--|-------------|--------------|--------------|
| Nyemission                                       | 0           | 0            | 0            |
| Upptagande av lån                                | 0           | 2 164        | 2 164        |
| Amortering av låneskulder                        | -429        | -347         | -1 133       |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b> | <b>-429</b> | <b>1 817</b> | <b>1 031</b> |

|                             |            |               |               |
|-----------------------------|------------|---------------|---------------|
| <b>Periodens kassaflöde</b> | <b>429</b> | <b>-4 832</b> | <b>-4 568</b> |
|-----------------------------|------------|---------------|---------------|

|                                    |       |       |       |
|------------------------------------|-------|-------|-------|
| Likvida medel vid periodens början | 1 849 | 6 417 | 6 417 |
| Likvida medel vid periodens slut   | 2 278 | 1 585 | 1 849 |

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.

### Valutakurseffekter

Valutakursvinster av rörelsekaraktär redovisas under Övriga rörelseintäkter och valutakursförluster av rörelsekaraktär redovisas under Övriga rörelsekostnader. Valutakurseffekter av finansiell karaktär redovisas som finansiella poster.

### ARR (Årligen återkommande intäkter)

ARR är de återkommande intäkterna från kunder med prenumerations- och licensavtal. De återkommande intäkter som ingår i ARR är (i) prenumerationsavtal, (ii) licensavtal samt (iii) support och maintenance (underhåll). De intäkter som inte är återkommande och därmed exkluderats i ARR är (i) engångsintäkter för tjänster samt (ii) kunders engångsutköp av licensen.

Från och med 2023 redovisas ARR i enlighet med en mer gängse ARR-definition för SaaS-bolag. Detta betyder att den senaste månadens repetitiva intäkter multipliceras med tolv för att få årsvärdet, ARR. Samtliga angivna ARR-värden är beräknade i enlighet med Bolagets nya ARR-definition.

Nyckeltalet "ARR ökning i procent" anger den procentuella årliga förändringen av ARR, t. ex ARR-värdet i mars 2024 ställt mot ARR-värdet i mars 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)

Aktie: COMINT (Spotlight Stock Market)