

DELÅRSRAPPORT
Januari – juni 2025

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 - juni 2025.

(Belopp i tkr)	April - juni		Januari - juni		Helår
	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelsens nettoomsättning, 1)	7 851	8 119	14 530	15 796	39 213
Rörelsens intäkter, 1)	7 907	8 484	14 840	16 634	41 243
Rörelsens kostnader	-9 015	-8 317	-17 870	-17 385	-32 371
Rörelseresultat efter avskrivningar, EBITA	-1 108	167	-3 030	-751	8 872
Resultat efter finansiella poster, EBT	-1 259	28	-3 544	-1 062	8 482
Räntebärande skulder vid periodens utgång	63	1 933	63	1 933	1 032
Periodens kassaflöde	-101	-1 791	2 552	-565	1 415
Soliditet, %, 2)	64,0%	33,5%	64,0%	33,5%	64,2%
Vinst per aktie efter skatt, kr, 3)	-0,13	0,00	-0,35	-0,12	0,75
ARR periodslut, mkr, 4)	31,5	30,0	31,5	30,0	32,2
ARR ökning, %, 4)	5,1%	1,6%	5,1%	1,6%	11,0%
SaaS volym, %, 5)	93%	76%	93%	76%	89%

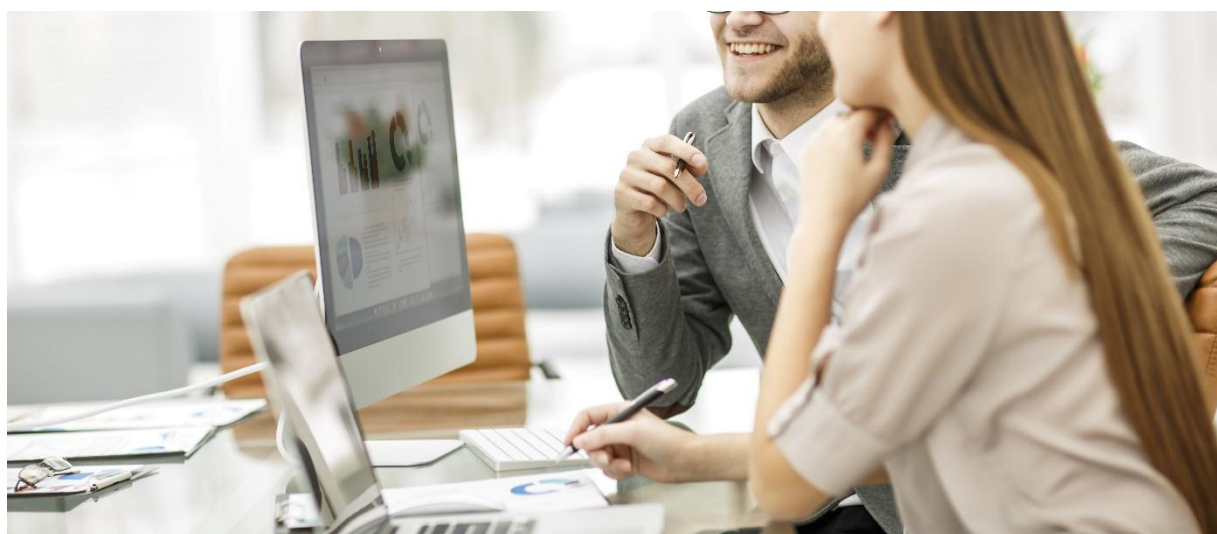
1) Skillnaden mellan Rörelsens intäkter och Rörelsens nettoomsättning består av valutakursvinster av rörelsekaraktär.

2) Eget kapital i relation till balansomslutningen.

3) Nyckeltalet har beräknats utifrån antalet aktier vid respektive periods utgång; 8 948 332 för juni 2024, 8 948 332 för december 2024 och 10 048 332 för juni 2025.

4) Den senaste månadens repetitiva intäkter multipliceras med tolv för att få årsvärdet, ARR. Se vidare definition sid 18.

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



VD har ordet: "Stark kassa, AI i skarp drift och säkerhetscertifierade"

Det andra kvartalet 2025 präglades av både stabilitet och strategiska framsteg. Vi har fortsatt att bygga vidare på en solid bas och samtidigt tagit viktiga steg mot framtida tillväxt. Vid kvartalets slut uppgick ARR till 31,5 MSEK – en ökning med 5,1 % jämfört med samma period föregående år.

Finansiell styrka ger handlingsutrymme

Vid kvartalets slut uppgick vår kassa till 6,3 MSEK. Tillsammans med en outnyttjad checkkredit på 2,0 MSEK innebär det en likviditet på 8,3 MSEK. Efter slutbetalning av lånet till Almi är vi i princip skuldfria, vilket stärker vår finansiella flexibilitet. Det ger oss frihet att satsa offensivt på produktutveckling och kommersiell expansion.

Telli™ och AI – nästa tillväxtmotor

En milstolpe under första halvåret var lanseringen av Telli™, vår generativa AI-funktion som nu används av kunder i skarp drift. De första resultaten är mycket lovande och stärker vår övertygelse om att AI kommer att bli en avgörande differentieringsfaktor i vårt erbjudande.

Nytt återförsäljarprogram lanserat

Vi har lanserat en strategisk satsning på utvalda återförsäljare. Satsningen gör det möjligt att öka försäljningen på ett snabbt och kostnadseffektivt sätt.

Starka kundrelationer som grund för tillväxt

En av kvartalets mest glädjande framgångar var förnyelser av flera nyckelkunder. Dessa avtal bekräftar vår förmåga att leverera mervärde i en konkurrensutsatt marknad och bidrar till stabila, återkommande intäkter.

ISO 27001 – högsta standard för informationssäkerhet

Under kvartalet uppnådde vi ISO/IEC 27001-certifiering, den internationella standarden för ledningssystem för informationssäkerhet (ISMS). Detta är ett viktigt bevis på vårt åtagande att skydda kundernas data och stärker vårt varumärke som en trygg och pålitlig partner.

SaaS-transformationen fullbordad

Vår övergång till SaaS är nu genomförd. Mer än 93 % av ARR kommer från SaaS-leveranser, vilket ger oss en skalbar modell med förbättrade marginaler.

Framåtblick – tydliga prioriteringar för resten av 2025

Vi går in i andra halvåret med stark finansiell bas och tydliga mål:

- Accelerera nyförsäljning och upsell för att nå våra ARR-mål.
- Fortsätta utveckla Telli™ och andra AI/GenAI-funktioner.
- Utnyttja AI ännu mera internt för att bibehålla vår kostnadsdisciplin och effektivitet.

Avslutningsvis vill jag rikta ett varmt tack till våra kunder, partners och investerare för ert fortsatta förtroende. Tillsammans bygger vi vidare på en stabil grund mot en ännu starkare framtid.

Jesper Martell
VD, Comintelli AB



Kommentarer till resultat och finansiell ställning

Koncernen

April - juni 2025

Intäkter

Koncernens totala intäkter under årets andra kvartal uppgick till 7,9 mkr (8,5 mkr). Ett större antal av de kunder som förvärvades från konkurrenten CIPHER löpte ut till förlängning under kvartalet.

En (1) ny kund vanns under kvartalet. Tre kunder valde att inte förlänga sina licensavtal varför antalet kunder minskade från 78 till 76.

Omkostnader och resultat

Rörelseresultatet efter avskrivningar, EBITA, uppgick till -1,1 mkr (+0,2 mkr).

Omkostnaderna uppgick till 8,0 mkr (7,7 mkr). Under kvartalet har flera strategirelaterade projekt drivits. Utvecklingsprojektet inom AI (Artificiell Intelligence) har fortsatt under kvartalet. Som en följd av detta har reduktion av omkostnaderna gjorts med 125 tkr för att istället kapitaliseras i Balansräkningen.

Kvartalets valutafluktuationer resulterade i negativa valutakurseffekter av rörelsekaraktär som totalt uppgick till -0,6 mkr (0,0 mkr) varav +0,1 mkr (+0,4 mkr) valutakursvinster av rörelsekaraktär och -0,6 mkr (-0,3 mkr) valutakursförluster av rörelsekaraktär. Detta till följd av kronans förstärkning mot dollarn men som till viss del kompenseras genom att kronan försvagades något mot euron.

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter uppgick vid utgången av kvartalet till 6,1 mkr att jämföra med 6,8 mkr vid utgången av det första kvartalet 2025. Balansposten består mestadels av resultatförda, men ännu inte fakturerade intäkter.

Kassaflöde

Kassaflödet i kvartalet uppgick till -0,1 mkr (-1,8 mkr). Amortering av räntebärande lån till Almi Företagspartner Stockholm Sörmland AB har gjorts med 0,2 mkr. Kassa och bank vid kvartalets utgång uppgick till 6,3 mkr (1,8 mkr). Checkkrediten på 2,0 mkr var outnyttjad.

Räntebärande skulder och eget kapital

Totala räntebärande skulder uppgick vid kvartalets utgång till 0,1 mkr (1,9 mkr) där samtliga räntebärande skulder hänförs till Almi Företagspartner Stockholm Sörmland AB. Genom kvartalets negativa resultat efter skatter, -1,3 mkr, så minskar eget kapital från 14,1 mkr till 12,8 mkr. Soliditeten uppgick till 64 %.

Januari - juni 2025

Intäkter

Koncernens totala intäkter under årets två första kvartal uppgick till 14,8 mkr (16,6 mkr). En av bolagets äldsta kunder valde att konvertera direkt från on-premise till SaaS och tecknade ett treårigt licensavtal vilket medförde 1,4 mkr i intäkter. Det andra kvartalet präglades av årsförnyelser för de konverterade kunder som förvärvades från konkurrenten CIPHER.

Tre nya kunder vanns under de två första kvartalen. Sju kunder valde att inte förlänga sina licensavtal varför antalet kunder minskade från 80 till 76.

Omkostnader och resultat

Akkumulerat rörelseresultatet efter avskrivningar, EBITA, uppgick till -3,0 mkr (-0,8 mkr).

Omkostnaderna i perioden uppgick till 15,5 mkr (15,6 mkr). Utvecklingsprojektet inom AI (Artificiell Intelligence) har bedrivits under perioden med följden att omkostnaderna har reducerats med 360 tkr för att istället kapitaliseras i Balansräkningen.

Kronans förstärkning i perioden, framför allt mot dollarn, resulterade i negativa valutakurseffekter av rörelsekaraktär som totalt uppgick till -1,4 mkr (+0,1 mkr) varav +0,3 mkr (+0,8 mkr) valutakursvinster av rörelsekaraktär och -1,7 mkr (-0,7 mkr) valutakursförluster av rörelsekaraktär.

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter uppgick vid utgången av perioden till 6,1 mkr att jämföra med 9,9 mkr vid utgången av 2024 och därmed en minskning med 3,8 mkr. Balansposten består mestadels av resultatförda, men ännu inte fakturerade intäkter.

Kassaflöde

Kassaflödet i perioden uppgick till +2,6 mkr (-0,6 mkr). I perioden inbetalades resterande 2,7 mkr till följd av en Riktad nyemission. Amortering av räntebärande lån har gjorts med 1,0 mkr, dels 0,4 mkr till Almi Företagspartner Stockholm Sörmland AB dels den sista amorteringen av lån från aktieägare, 0,6 mkr. Slutbetalning, 0,5 mkr, har gjorts till följd av förvärvade tillgångar från konkurrenten Cipher. Nettot av "Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital" uppgick till +3,9 mkr. Kassa och bank var 6,3 mkr (1,8 mkr) vid kvartalets utgång. Checkkrediten på 2,0 mkr är outnyttjad.

Räntebärande skulder och eget kapital

Totala räntebärande skulder uppgick vid periodens utgång till 0,1 mkr (1,9 mkr) där samtliga räntebärande skulder hänförs till Almi Företagspartner Stockholm Sörmland AB. Genom periodens negativa resultat efter skatter, -3,5 mkr, så minskar eget kapital från 16,5 mkr till 12,8 mkr. Samtliga nya aktier till följd av en Riktad nyemission registrerades i det första kvartalet vilket ökade aktiekapitalet med 99 tkr och motsvarande minskade "Ej registrerat aktiekapital". Soliditeten uppgick till 64 %.

Moderföretaget

Moderföretagets totala intäkter i det andra kvartalet uppgick till 8,2 mkr (8,6 mkr). Ett större antal av de kunder som förvärvades från konkurrenten Cipher löpte ut till förlängning under kvartalet. En (1) ny kund vanns i kvartalet och tre kunder valde att inte förlänga sina licensavtal. Till följd av kronans förstärkning mot dollarn, men som till del kompensades genom att kronan försvagades något mot euron, så uppgick kvartalets negativa valutakurseffekter av rörelsekaraktär till -0,6 mkr (0,0 mkr). Rörelseresultatet efter avskrivningar, EBITA, i det andra kvartalet uppgick till -1,2 mkr (0,0 mkr) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -1,3 mkr (-0,1 mkr).

Moderföretagets totala intäkter för det första halvåret 2025 uppgick till 16,0 mkr (17,5 mkr). En av bolagets äldsta kunder valde att konvertera direkt från on-premise till SaaS och tecknade ett treårigt licensavtal vilket medförde 1,4 mkr i intäkter. Det andra kvartalet präglades av årsförnyelser för de kunder som förvärvades från konkurrenten Cipher. Under det första halvåret vanns tre nya kunder och sju kunder valde att inte förlänga sina licensavtal. Kronans förstärkning, framför allt mot dollarn, resulterade i negativa valutakurseffekter av rörelsekaraktär som totalt uppgick till -1,4 mkr (+0,1 mkr). Rörelseresultatet efter avskrivningar, EBITA, i det första halvåret uppgick till -3,1 mkr (-0,9 mkr) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -3,6 mkr (-1,3 mkr).

Väsentliga risker

Det råder en betydande osäkerhet i omvärlden bl. a till följd av konflikten i Ukraina och Israel/Hamas-konflikten samt osäkra makroförhållanden i världen som helhet. 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 kommande kvartal.

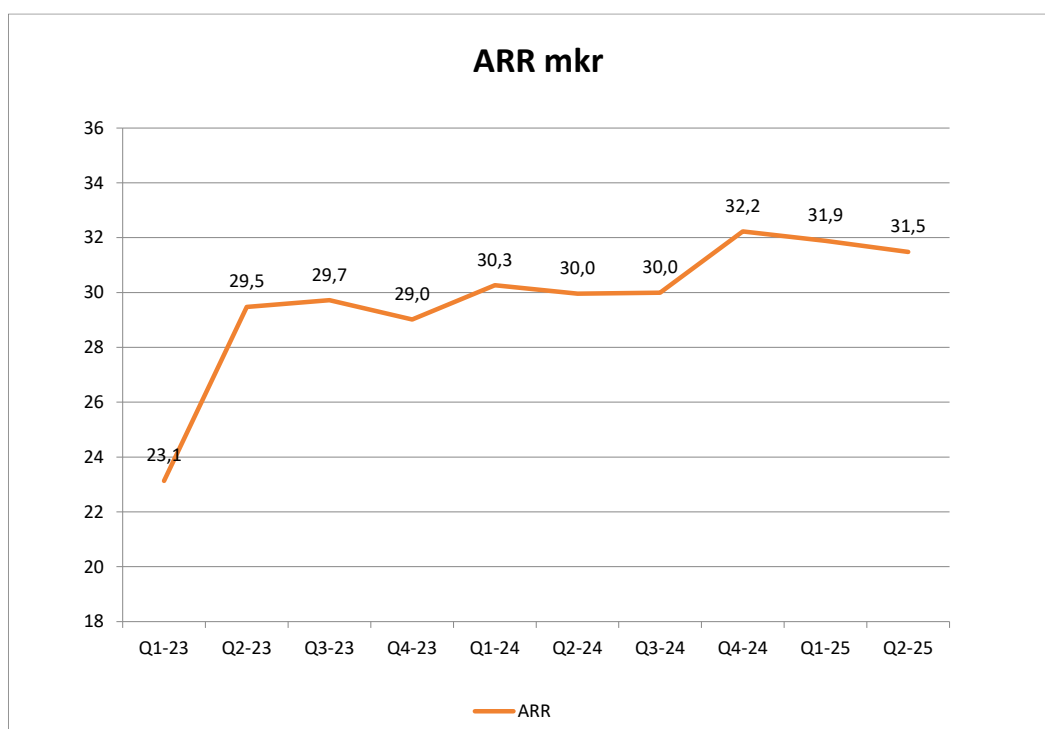
Omedelbar riskexponering rör främst valutarisker i EUR och USD.

Revisorsgranskning

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

ARR (Årligen återkommande intäkter)

ARR vid kvartalets utgång var 31,5 mkr vilket innebär en ökning med 5,1 %. Ökningen 5,1 % beräknas som ARR-värdet i juni 2025 (31,5 mkr) jämfört med ARR-värdet i juni 2024 (30,0 mkr). Ett flertal av konverteringarna från förvärvet av konkurrenten Cipher hade licensperiod som startade i det andra kvartalet 2023 vilket bidrog till ökningen till 29,5 mkr (Q2-23).



ARR (Årligen återkommande intäkter) ökade med 5,1 % till 31,5 mkr.

Väsentliga händelser under perioden april - juni 2025

- Medverkade och var sponsor på SCIP IntelliCon 2025 i New Orleans, USA, som är världens största konferens för Market & Competitive Intelligence.
- Augvest AB, en av Comintellis största aktieägare, förvärvade aktier och uppnådde därmed över 10 % (10,0 %) av aktiekapital och röster.
- Mattias Lewrén nyvaldes som styrelseledamot på årsstämman den 27 maj 2025.
- Lanserade ett nytt återförsäljarprogram - en strategisk satsning för att driva tillväxt och stärka bolagets globala marknadsnärvaro.
- Stärkte närvaron i Nordamerika genom rekrytering av Tom Rideg, vilket är ett steg i lanseringen av bolagets nya återförsäljarprogram.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Comintelli har blivit certifierade enligt ISO 27001-standarden för informationssäkerhet.

Om Bolaget

Comintelli (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.

AI baserade Intelligence2day®-plattformen

Intelligence2day® hjälper användare att navigera och upptäcka värdefulla omvärldsinsikter i en ständigt växande mängd ostrukturerad information.

Den webbaserade plattformen fungerar som en intelligent filtertratt, som i tre steg omvandlar rå omvärldsinformation till handlingsbara insikter:

1. Insamling

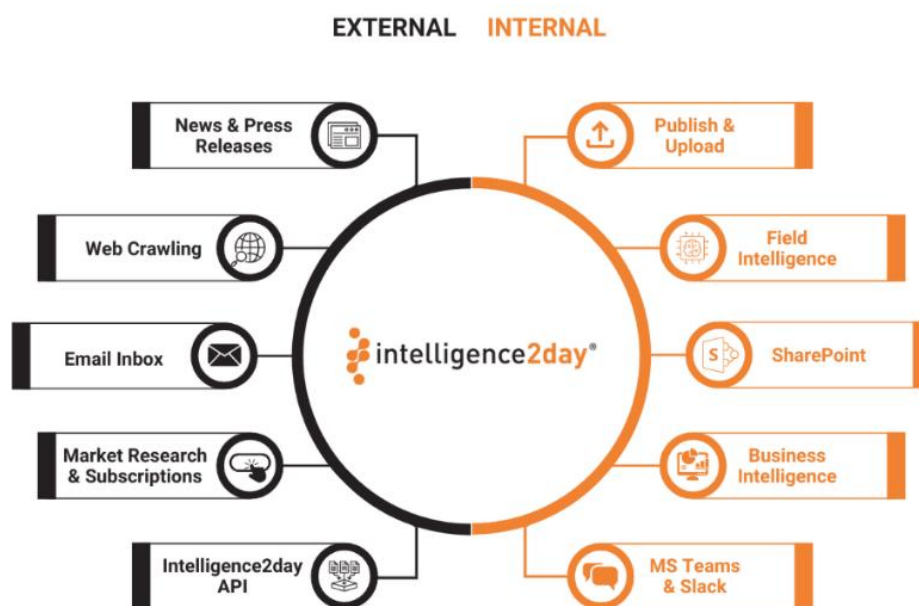
Genom att automatiskt samla in information från många olika interna och externa källor skapar Intelligence2day® en enhetlig bild av all omvärldsinformation.

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 andra kvartalet 2025 fanns 76 kunder. Kunderna är ofta multinationella och snittkunden inbringar cirka 400 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

Att driva Comintelli på ett etiskt och ansvarsfullt sätt är en central del av vår strategi för hållbarhet och företagsansvar (Corporate Social Responsibility, CSR). Vi ser detta som en nyckelfaktor för långsiktig tillväxt och värdeskapande för våra investerare.

Vi arbetar proaktivt för att stärka vårt ansvarstagande inom följande områden:

- Mänskliga rättigheter – Vi respekterar och värnar om alla människors rättigheter i enlighet med FN:s allmänna deklaration om de mänskliga rättigheterna.
- Affärsetik och antikorruption – Vi har en strikt nolltoleranspolicy mot korruption och mutor för att säkerställa affärsintegritet.
- Hållbara leverantörskedjor – Vi ställer höga krav på våra leverantörer gällande etik, hållbarhet och socialt ansvar.
- Hälsa och säkerhet – Vi strävar efter en trygg och hälsosam arbetsmiljö, där våra medarbetare kan utvecklas och prestera på topp.

För att säkerställa högsta möjliga nivå av säkerhet, tillförlitlighet och hållbarhet använder vi Google Cloud Platform som vår primära molntjänst. Google Cloud uppfyller internationella standarder för dataskydd och miljömässig hållbarhet, vilket ger oss en teknisk infrastruktur som är både effektiv och ansvarsfull.

Aktien

Comintelli är noterat på Spotlight Stock Market.

Kortnamn: COMINT
ISIN-kod: SE0011751569

Antal utestående aktier per rapportdatum: 10 048 332 (8 948 332). Den 20 december 2024 offentliggjordes att Comintelli genomför en Riktad nyemission som ökade antalet aktier med 1 100 000. I det första kvartalet 2025 registrerades samtliga aktier, 1 100 000, till följd av den Riktade nyemissionen.

Finansiell kalender

- Delårsrapport för 2025 års andra kvartal offentliggörs onsdagen den 27 augusti 2025.
- Delårsrapport för 2025 års tredje kvartal offentliggörs torsdagen den 20 november 2025.
- Bokslutskommuniké för 2025 offentliggörs torsdagen den 26 februari 2026.

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

(Belopp i tkr)	2025-04-01	2024-04-01	2025-01-01	2024-01-01	2024-01-01
	2025-06-30	2024-06-30	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31

Rörelsens intäkter

Nettoomsättning	7 851	8 119	14 530	15 796	39 213
Övriga rörelseintäkter	56	366	311	838	2 030
Summa rörelsens intäkter	7 907	8 484	14 840	16 634	41 243

Rörelsens kostnader

Råvaror och förnödenheter	-230	-182	-419	-874	-1 247
Övriga externa kostnader	-2 458	-2 697	-5 294	-5 573	-10 884
Personalkostnader	-5 570	-5 017	-10 196	-10 046	-18 797
Övriga rörelsekostnader	-618	-327	-1 683	-704	-1 066
Avskrivningar	-139	-94	-279	-189	-377
Summa rörelsens kostnader	-9 015	-8 317	-17 870	-17 385	-32 371

Rörelseresultat

	-1 108	167	-3 030	-751	8 872
--	---------------	------------	---------------	-------------	--------------

Resultat från finansiella poster

Ränteintäkter och liknande poster	53	5	53	43	114
Räntekostnader och liknande poster	-204	-144	-567	-354	-503
Summa finansiella poster	-151	-139	-514	-311	-389

Resultat efter finansiella poster

	-1 259	28	-3 544	-1 062	8 482
--	---------------	-----------	---------------	---------------	--------------

Skatt på periodens resultat

	0	0	0	0	-1 797
--	---	---	---	---	--------

Periodens resultat

	-1 259	28	-3 544	-1 062	6 686
--	---------------	-----------	---------------	---------------	--------------

Balansräkning - koncernen

(Belopp i tkr)	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 358	565	1 277
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 358	565	1 277
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	1 660	3 391	1 660
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 660	3 391	1 660
Summa anläggningstillgångar	3 018	3 957	2 937
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	4 331	3 513	6 180
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 086	3 788	9 851
Övriga kortfristiga fordringar	173	927	2 900
Summa kortfristiga fordringar	10 590	8 228	18 931
<i>Kassa och bank</i>	6 333	1 800	3 780
Summa omsättningstillgångar	16 922	10 028	22 711
SUMMA TILLGÅNGAR	19 941	13 984	25 648

Balansräkning - koncernen

(Belopp i tkr)	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	904	805	805
Ej registrerat aktiekapital	0	0	99
Övrigt tillskjutet kapital	17 896	13 970	17 896
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-6 046	-10 096	-2 347
Summa eget kapital	12 755	4 680	16 453
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	0	63	0
Summa långfristiga skulder	0	63	0
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	63	755	440
Övriga kortfristiga låneskulder	0	1 115	592
Förskott från kunder	1 449	1 411	1 565
Leverantörsskulder	594	1 507	792
Övriga kortfristiga skulder	3 560	3 841	3 968
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 520	612	1 838
Summa kortfristiga skulder	7 186	9 241	9 194
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	19 941	13 984	25 648

Kassaflödesanalys - koncernen

(Belopp i tkr)	2025-04-01	2024-04-01	2025-01-01	2024-01-01	2024-01-01
	2025-06-30	2024-06-30	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31

Den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster	-1 259	28	-3 544	-1 062	8 482
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	41	-12	390	60	-159
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-1 218	16	-3 154	-1 003	8 324
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	4 535	3 343	4 960	4 404	-4 107
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-3 229	-3 847	-1 034	-2 234	-1 392
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	1 306	-504	3 926	2 170	-5 499
Kassaflöde från den löpande verksamheten	88	-488	772	1 168	2 825

Investeringsverksamheten

Förvärv av finansiella tillgångar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0	0	0

Finansieringsverksamheten

Nyemission	0	0	2 750	0	1 375
Emissionskostnader	0	0	0	0	-100
Upptagande av lån	0	0	0	0	0
Amortering av låneskulder	-189	-1 303	-969	-1 733	-2 684
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-189	-1 303	1 781	-1 733	-1 409

Periodens kassaflöde

Periodens kassaflöde	-101	-1 791	2 552	-565	1 415
Likvida medel vid periodens början	6 434	3 591	3 780	2 365	2 365
Likvida medel vid periodens slut	6 333	1 800	6 333	1 800	3 780

Resultaträkning - moderföretaget

(Belopp i tkr)	2025-04-01 2025-06-30	2024-04-01 2024-06-30	2025-01-01 2025-06-30	2024-01-01 2024-06-30	2024-01-01 2024-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	8 160	8 260	15 733	16 654	40 759
Övriga rörelseintäkter	56	366	311	838	2 030
Summa rörelsens intäkter	8 216	8 625	16 044	17 492	42 789
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-1 076	-1 011	-2 624	-2 770	-4 913
Övriga externa kostnader	-2 391	-2 369	-5 084	-5 029	-9 894
Personalkostnader	-5 152	-4 788	-9 512	-9 731	-18 000
Övriga rörelsekostnader	-618	-327	-1 683	-704	-1 066
Avskrivningar	-139	-94	-279	-189	-377
Summa rörelsens kostnader	-9 375	-8 588	-19 181	-18 423	-34 250
Rörelseresultat	-1 159	37	-3 137	-931	8 539
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande poster	53	5	53	43	113
Räntekostnader och liknande poster	-154	-141	-477	-378	-553
Summa finansiella poster	-102	-136	-424	-335	-440
Resultat efter finansiella poster	-1 261	-99	-3 561	-1 266	8 099
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-1 731
Periodens resultat	-1 261	-99	-3 561	-1 266	6 368

Balansräkning - moderföretaget

(Belopp i tkr)	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 358	565	1 277
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 358	565	1 277
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	127	127	127
Uppskjuten skattefordran	1 660	3 391	1 660
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 787	3 518	1 787
Summa anläggningstillgångar	3 145	4 083	3 064
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	1 775	1 361	4 861
Fordringar hos koncernföretag	2 775	1 264	1 899
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 963	3 657	9 476
Övriga kortfristiga fordringar	173	927	2 900
Summa kortfristiga fordringar	10 686	7 209	19 136
<i>Kassa och bank</i>	5 596	1 005	2 762
Summa omsättningstillgångar	16 283	8 215	21 898
SUMMA TILLGÅNGAR	19 428	12 298	24 962

Balansräkning - moderföretaget

(Belopp i tkr)	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Budget eget kapital</i>			
Aktiekapital	904	805	805
Ej registrerat aktiekapital	0	0	99
Reservfond	1 351	1 351	1 351
Fond för utvecklingsutgifter	1 358	565	1 277
<i>Summa bundet eget kapital</i>	3 613	2 721	3 532
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	17 896	13 970	17 896
Balanserad vinst eller förlust	-6 018	-11 593	-12 304
Periodens resultat	-3 561	-1 266	6 368
<i>Summa fritt eget kapital</i>	8 318	1 111	11 960
<i>Summa eget kapital</i>	11 931	3 833	15 492
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	0	63	0
<i>Summa långfristiga skulder</i>	0	63	0
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	63	755	440
Övriga kortfristiga låneskulder	0	1 115	592
Förskott från kunder	1 449	1 411	1 565
Leverantörsskulder	966	1 043	1 213
Skulder till koncernföretag	45	51	48
Övriga kortfristiga skulder	3 435	3 765	3 823
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 540	263	1 790
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	7 497	8 402	9 470
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	19 428	12 298	24 962

Kassaflödesanalys - moderföretaget

(Belopp i tkr)	2025-04-01	2024-04-01	2025-01-01	2024-01-01	2024-01-01
	2025-06-30	2024-06-30	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31

Den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster	-1 261	-99	-3 561	-1 266	8 099
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	139	72	391	188	-3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 122	-26	-3 169	-1 078	8 097
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	4 831	4 450	5 214	4 276	-4 919
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-2 979	-4 393	-991	-2 274	-821
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	1 852	57	4 223	2 002	-5 740
Kassaflöde från den löpande verksamheten	731	31	1 054	924	2 357

Investeringsverksamheten

Förvärv av finansiella tillgångar	0	0	0	-35	-35
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0	-35	-35

Finansieringsverksamheten

Nyemission	0	0	2 750	0	1 375
Emissionskostnader	0	0	0	0	-100
Upptagande av lån	0	0	0	0	0
Amortering av låneskulder	-189	-1 303	-969	-1 733	-2 684
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-189	-1 303	1 781	-1 733	-1 409

Periodens kassaflöde	542	-1 273	2 834	-844	913
Likvida medel vid periodens början	5 054	2 278	2 762	1 849	1 849
Likvida medel vid periodens slut	5 596	1 005	5 596	1 005	2 762

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 (ii) 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.

Den senaste månadens repetitiva intäkter multipliceras med tolv för att få årsvärdet, ARR. Nyckeltalet "ARR ökning i procent" anger den procentuella årliga förändringen av ARR, t. ex ARR-värdet i juni 2025 ställt mot ARR-värdet i juni 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

Aktie: COMINT (Spotlight Stock Market)