

DELÅRSRAPPORT
Januari – september 2025

Comintelli AB (publ.)

Org. nr. 556593-4907



2025

Finansiell sammanfattning

Koncernen Comintelli, inklusive moderbolaget Comintelli AB, org. nr. 556593-4907, offentliggör härmed Delårsrapporten för perioden januari - september 2025.

(Belopp i tkr)	Juli - september		Januari - september		Helår
	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelsens nettoomsättning, 1)	8 735	13 366	23 264	29 162	39 213
Rörelsens intäkter, 1)	8 788	13 603	23 628	30 237	41 243
Rörelsens kostnader	-8 471	-7 513	-26 341	-24 898	-32 371
Rörelseresultat efter avskrivningar, EBITA	317	6 090	-2 713	5 339	8 872
Resultat efter finansiella poster, EBT	166	5 939	-3 379	4 877	8 482
Räntebärande skulder vid periodens utgång	0	1 203	0	1 203	1 032
Periodens kassaflöde	-3 028	475	-476	-90	1 415
Kassa och bank	3 304	2 275	3 304	2 275	3 780
Soliditet, %, 2)	66,6%	51,5%	66,6%	51,5%	64,2%
Vinst per aktie efter skatt, kr, 3)	0,02	0,66	-0,34	0,55	0,75
ARR periodslut, mkr, 4)	31,6	30,0	31,6	30,0	32,2
ARR ökning, %, 4)	5,4%	0,2%	5,4%	0,2%	11,0%
SaaS volym, %, 5)	97%	80%	97%	80%	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 september 2024, 8 948 332 för december 2024 och 10 048 332 för september 2025.

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

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

VD har ordet: "Ompositionerat varumärke med fokus på AI"

Det tredje kvartalet 2025 präglades av stabil tillväxt, viktiga kundförnyelser och lanseringen av vårt ompositionerade varumärke. Vid kvartalets slut uppgick ARR till 31,6 MSEK, motsvarande en ökning med 5,4 %. Rörelseresultatet (EBITA) var positivt med +0,3 MSEK.

Starka kundrelationer

Flera nyckelkunder förnyade sina avtal under kvartalet. Det stärker vår återkommande intäktsbas och bekräftar kundernas långsiktiga förtroende.

Samtidigt fortsätter Telli™ AI att skapa stort intresse. Kunder rapporterar ökad effektivitet och snabbare omvärldsanalyser. För att ta tillvara detta momentum utvecklar vi nu en ny prismodell för att främja merförsäljning och skala upp användningen av Telli™ AI under 2026.

Ompositionering mot AI

I september lanserade vi vårt nya varumärke och webbplats, vilket markerar Comintellis transformation från traditionell SaaS-leverantör till leverantör av Intelligence-as-a-Solution, dvs AI-drivna lösningar som gör omvärldsanalys till en integrerad del av kundernas beslutsfattande.

När generisk AI blir allt mer tillgänglig ligger den verkliga konkurrensfördelen i AI som är inbäddad i kundernas arbetsflöden och applicerad på deras egna data, källor och strategier. Det är precis detta vi levererar genom Intelligence2day® och Telli™ AI, där teknik, data och expertis samverkar för att skapa mätbara resultat.

Lanseringen möttes med starkt intresse vid GRIT-konferensen i Chicago och CIMICON i Berlin, där vi presenterade vår nya identitet för både kunder och prospekts internationellt.

Kvalitet och säkerhet

Comintelli har erhållit ISO 27001-certifiering, vilket bekräftar vår höga standard inom informationssäkerhet. Under kvartalet blev vi helt skuldfria och tilldelades också AAA-kreditrating av Dun & Bradstreet, ett erkännande av vår förmåga att driva en hållbar SaaS-verksamhet.

Produktutvecklingen fokuserar på AI, användarupplevelse och kvalitetssäkring. I september flyttade vi från Kista till våra nya lokaler på Vasagatan 28 i Stockholm, en modern och inspirerande miljö som stärker både innovation och samarbete i teamet.

Framåtblick

Comintelli står väl rustat inför framtiden. Fokus ligger på att:

- öka nyförsäljning och upsell, särskilt kopplat till Telli™ AI,
- vidareutveckla AI-integrerade arbetsflöden som stärker kundernas beslutsprocesser,
- stärka vårt tjänsteerbjudande genom strategiska partnerskap.

Vi bygger ett bolag som balanserar tillväxt med lönsamhet, där AI utgör kärnan i framtidens konkurrensfördel. Tack till kunder, medarbetare och investerare för ert fortsatta förtroende.

Jesper Martell,

VD, Comintelli AB



Kommentarer till resultat och finansiell ställning

Koncernen

Juli - september 2025

Intäkter

Koncernens totala intäkter under årets tredje kvartal uppgick till 8,8 mkr (13,6 mkr¹). Två kunder avtalade förnyade treåriga licensavtal med totala intäkter 3,9 mkr.

Två nya kunder vanns under kvartalet. Två kunder valde att inte förlänga sina licensavtal varför antalet kunder är oförändrade 76.

Omkostnader och resultat

Rörelseresultatet efter avskrivningar, EBITA, uppgick till +0,3 mkr (+6,1 mkr²).

Omkostnaderna uppgick till 7,9 mkr (6,9 mkr). Under kvartalet har flera strategirelaterade projekt fortsatt drivits. Utvecklingsprojektet inom AI (Artificiell Intelligence) har bedrivits under kvartalet. Som en följd av detta har reduktion av omkostnaderna gjorts med 160 tkr för att istället kapitaliseras i Balansräkningen.

Kvartalets valutakursförändringar medförde inte några valutakurseffekter av rörelsekaraktär utan uppgick till 0,0 mkr vilket det också gjorde under föregående års tredje kvartal, 0,0 mkr.

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter uppgick vid utgången av kvartalet till 8,4 mkr att jämföra med 6,1 mkr vid utgången av det andra kvartalet 2025. Under kvartalet har de förnyade treåriga licensavtalen som två kunder tecknat ökat de upplupna intäkterna. Balansposten består mestadels av resultatförda, men ännu inte fakturerade intäkter.

Kassaflöde

Kassaflödet i kvartalet uppgick till -3,0 mkr (+0,5 mkr). Amortering av räntebärande lån till Almi Företagspartner Stockholm Sörmland AB har gjorts med 0,1 mkr. Rörelsekapitalet ökade i kvartalet med 3,5 mkr genom ökade kundfordringar, ökade upplupna intäkter och minskade kortfristiga skulder. Kassa och bank uppgick vid kvartalets utgång till 3,3 mkr (2,3 mkr). Checkkrediten på 2,0 mkr var outnyttjad.

Räntebärande skulder och eget kapital

Under det tredje kvartalet slutamorterades det räntebärande lånet till Almi Företagspartner Stockholm Sörmland AB. Detta innebär att Comintelli vid utgången av det tredje kvartalet inte har några räntebärande lån. Genom kvartalets positiva resultat efter skatter, +0,2 mkr, så ökar eget kapital från 12,8 mkr till 13,1 mkr. Soliditeten uppgick till 67 %.

¹ Notera att under föregående års tredje kvartal intäktsfördes 7,8 mkr till följd av en treårig avtalsförlängning med en av bolagets största kunder.

² Notera att under föregående års tredje kvartal intäktsfördes 7,8 mkr till följd av en treårig avtalsförlängning med en av bolagets största kunder.

Januari - september 2025

Intäkter

Koncernens totala intäkter under årets tre första kvartal uppgick till 23,6 mkr (30,2 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. I det tredje kvartalet avtalade två kunder förnyade treåriga licensavtal med totala intäkter 3,9 mkr. Intäkterna föregående år påverkades positivt av en stor flerårig avtalsförlängning.

Fem nya kunder vanns under de tre första kvartalen. Nio kunder valde att inte förlänga sina licensavtal varför antalet kunder minskade från 80 till 76.

Omkostnader och resultat

Ackumulerat rörelseresultat efter avskrivningar, EBITA, uppgick till -2,7 mkr (+5,3 mkr). Föregående års resultat påverkades positivt av en stor flerårig avtalsförlängning.

Omkostnaderna i perioden uppgick till 23,4 mkr (22,5 mkr). Utvecklingsprojektet inom AI (Artificiell Intelligence) har bedrivits under perioden med följden att omkostnaderna har reducerats med 520 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 -1,3 mkr (+0,1 mkr) varav +0,4 mkr (+1,1 mkr) valutakursvinster av rörelsekaraktär och -1,7 mkr (-1,0 mkr) valutakursförluster av rörelsekaraktär.

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter uppgick vid utgången av perioden till 8,4 mkr att jämföra med 9,9 mkr vid utgången av 2024 och därmed en minskning med 1,5 mkr. Balansposten består mestadels av resultatförda, men ännu inte fakturerade intäkter.

Kassaflöde

Kassaflödet i perioden uppgick till -0,5 mkr (-0,1 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. Kassa och bank var 3,3 mkr (2,3 mkr) vid periodens utgång. Checkkrediten på 2,0 mkr är outnyttjad.

Räntebärande skulder och eget kapital

Vid utgången av det tredje kvartalet har Comintelli inte några räntebärande lån, 0,0 mkr (1,2 mkr). Genom periodens negativa resultat efter skatter, -3,4 mkr, så minskar eget kapital från 16,5 mkr till 13,1 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 67 %.

Moderföretaget

Moderföretagets totala intäkter i det tredje kvartalet uppgick till 8,2 mkr (14,5 mkr³). I kvartalet avtalade två kunder förnyade treåriga licensavtal med totala intäkter 3,9 mkr. Två nya kunder vanns i kvartalet och två kunder valde att inte förlänga sina licensavtal. Rörelseresultatet efter avskrivningar, EBITA, i det tredje kvartalet uppgick till +0,2 mkr (+6,0 mkr) och resultatet efter finansiella poster uppgick till +0,2 mkr (+5,9 mkr).

Moderföretagets ackumulerade totala intäkter för de tre första kvartalen uppgick till 24,2 mkr (32,0 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. Intäkterna föregående år påverkades positivt av en stor flerårig avtalsförlängning. Under årets tre första kvartal vanns fem nya kunder och nio kunder valde att inte förlänga sina licensavtal. Kronans förstärkning, framför allt mot dollarn, resulterade i negativa valutakurseffekter av rörelsekaraktär som totalt uppgick till -1,3 mkr (+0,1 mkr). Ackumulerat rörelseresultat efter avskrivningar, EBITA, uppgick till -2,9 mkr (+5,1 mkr) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -3,4 mkr (+4,7 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.

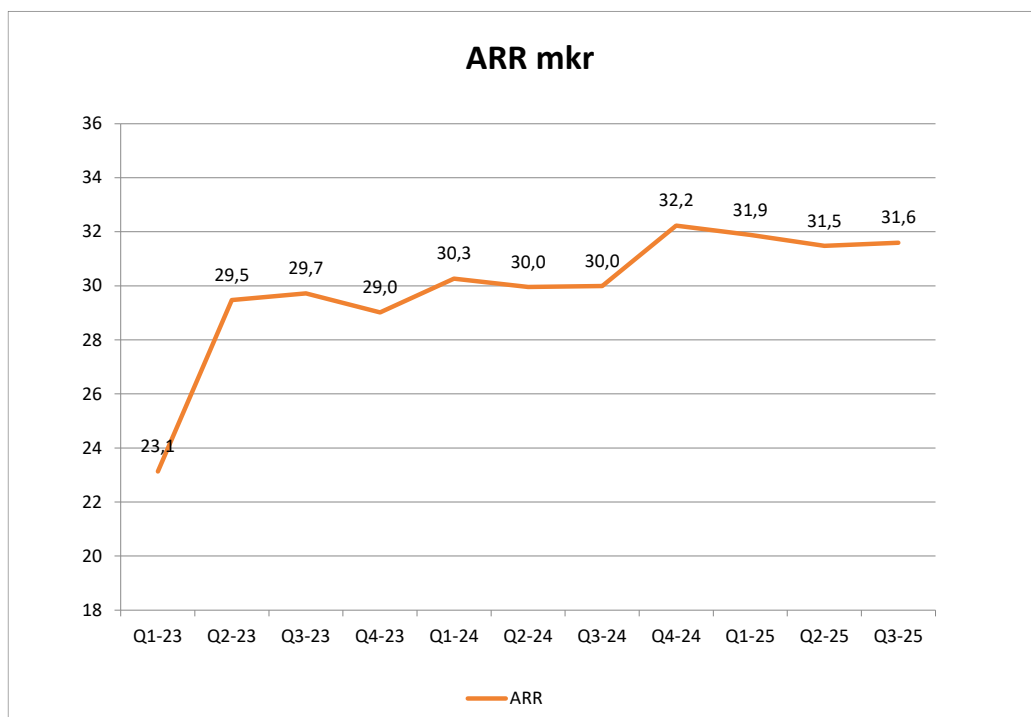
Revisorsgranskning

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

³ Notera att under föregående års tredje kvartal intäktsfördes 7,8 mkr till följd av en treårig avtalsförlängning med en av bolagets största kunder.

ARR (Årligen återkommande intäkter)

ARR vid kvartalets utgång var 31,6 mkr vilket innebär en ökning med 5,4 %. Ökningen 5,4 % beräknas som ARR-värdet i september 2025 (31,6 mkr) jämfört med ARR-värdet i september 2024 (30,0 mkr).



ARR (Årligen återkommande intäkter) ökade med 5,4 % till 31,6 mkr.

Väsentliga händelser under perioden juli - september 2025

- Bolaget har blivit certifierade enligt ISO 27001-standarden för informationssäkerhet.
- Tilldelades kreditbetyget AAA av Dun & Bradstreet, vilket är den högsta kreditvärderingen.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Comintelli har positionerat sig för AI-eran med en ny varumärkesidentitet och webbplats, vilket markerar en ompositionering av företaget.

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 tredje 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 tredje kvartal offentliggörs torsdagen den 20 november 2025.
- Bokslutskommuniké för 2025 offentliggörs torsdagen den 26 februari 2026.

COMINTELLI AB
Adress: Vasagatan 28, 111 20 Stockholm
Telefon: 08-663 76 00
E-post: ir@comintelli.com
Hemsida: www.comintelli.com/IR

Resultaträkning - koncernen

<i>(Belopp i tkr)</i>	2025-07-01 2025-09-30	2024-07-01 2024-09-30	2025-01-01 2025-09-30	2024-01-01 2024-09-30	2024-01-01 2024-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	8 735	13 366	23 264	29 162	39 213
Övriga rörelseintäkter	53	237	364	1 075	2 030
Summa rörelsens intäkter	8 788	13 603	23 628	30 237	41 243
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-433	-231	-852	-1 104	-1 247
Övriga externa kostnader	-2 822	-2 802	-8 116	-8 374	-10 884
Personalkostnader	-5 059	-4 121	-15 255	-14 166	-18 797
Övriga rörelsekostnader	-17	-266	-1 700	-970	-1 066
Avskrivningar	-139	-94	-418	-283	-377
Summa rörelsens kostnader	-8 471	-7 513	-26 341	-24 898	-32 371
Rörelseresultat	317	6 090	-2 713	5 339	8 872
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande poster	68	13	121	56	114
Räntekostnader och liknande poster	-219	-164	-787	-518	-503
Summa finansiella poster	-151	-150	-666	-462	-389
Resultat efter finansiella poster	166	5 939	-3 379	4 877	8 482
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-1 797
Periodens resultat	166	5 939	-3 379	4 877	6 686

Balansräkning - koncernen

(Belopp i tkr)	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 379	471	1 277
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 379	471	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	3 039	3 862	2 937
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	4 724	3 744	6 180
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 357	10 220	9 851
Övriga kortfristiga fordringar	270	503	2 900
Summa kortfristiga fordringar	13 351	14 468	18 931
Kassa och bank	3 304	2 275	3 780
Summa omsättningstillgångar	16 655	16 743	22 711
SUMMA TILLGÅNGAR	19 695	20 605	25 648

Balansräkning - koncernen

(Belopp i tkr)	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	904	805	805
Ej registrerat aktiekapital	0	0	99
Övrigt tillskjutet kapital	20 626	13 970	17 896
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-8 416	-4 160	-2 347
<i>Summa eget kapital</i>	13 115	10 616	16 453
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
<i>Summa långfristiga skulder</i>	0	0	0
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	0	629	440
Övriga kortfristiga låneskulder	0	574	592
Förskott från kunder	1 323	1 502	1 565
Leverantörsskulder	599	889	792
Övriga kortfristiga skulder	2 857	3 406	3 968
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 802	2 988	1 838
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	6 580	9 989	9 194
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	19 695	20 605	25 648

Kassaflödesanalys - koncernen

(Belopp i tkr)	2025-07-01	2024-07-01	2025-01-01	2024-01-01	2024-01-01
	2025-09-30	2024-09-30	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31

Den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster	166	5 939	-3 379	4 877	8 482
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	333	337	420	397	-159
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	499	6 277	-2 959	5 274	8 324
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-2 922	-6 486	2 347	-2 082	-4 107
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-543	1 448	-1 582	-787	-1 392
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-3 464	-5 039	765	-2 869	-5 499
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 966	1 238	-2 193	2 405	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	-63	-763	-1 032	-2 496	-2 684
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-63	-763	1 718	-2 496	-1 409

Periodens kassaflöde

Periodens kassaflöde	-3 028	475	-476	-90	1 415
Likvida medel vid periodens början	6 333	1 800	3 780	2 365	2 365
Likvida medel vid periodens slut	3 304	2 275	3 304	2 275	3 780

Resultaträkning - moderföretaget

(Belopp i tkr)	2025-07-01	2024-07-01	2025-01-01	2024-01-01	2024-01-01
	2025-09-30	2024-09-30	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31

Rörelsens intäkter

Nettoomsättning	8 136	14 265	23 869	30 919	40 759
Övriga rörelseintäkter	53	237	364	1 075	2 030
Summa rörelsens intäkter	8 189	14 502	24 233	31 994	42 789

Rörelsens kostnader

Råvaror och förnödenheter	-539	-1 587	-3 162	-4 357	-4 913
Övriga externa kostnader	-2 697	-2 611	-7 780	-7 640	-9 894
Personalkostnader	-4 554	-3 912	-14 066	-13 643	-18 000
Övriga rörelsekostnader	-14	-266	-1 697	-970	-1 066
Avskrivningar	-139	-94	-418	-283	-377
Summa rörelsens kostnader	-7 943	-8 471	-27 124	-26 893	-34 250

Rörelseresultat	246	6 031	-2 891	5 100	8 539
------------------------	------------	--------------	---------------	--------------	--------------

Resultat från finansiella poster

Ränteintäkter och liknande poster	68	13	121	56	113
Räntekostnader och liknande poster	-120	-129	-597	-506	-553
Summa finansiella poster	-52	-115	-476	-450	-440

Resultat efter finansiella poster	194	5 916	-3 367	4 650	8 099
--	------------	--------------	---------------	--------------	--------------

Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-1 731
------------------------------------	----------	----------	----------	----------	---------------

Periodens resultat	194	5 916	-3 367	4 650	6 368
---------------------------	------------	--------------	---------------	--------------	--------------

Balansräkning - moderföretaget

(Belopp i tkr)	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 379	471	1 277
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 379	471	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	3 166	3 989	3 064
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	3 352	1 284	4 861
Fordringar hos koncernföretag	1 370	2 551	1 899
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 235	9 855	9 476
Övriga kortfristiga fordringar	269	504	2 900
Summa kortfristiga fordringar	13 226	14 194	19 136
<i>Kassa och bank</i>	2 356	1 582	2 762
Summa omsättningstillgångar	15 582	15 776	21 898
SUMMA TILLGÅNGAR	18 748	19 765	24 962

Balansräkning - moderföretaget

(Belopp i tkr)	2025-09-30	2024-09-30	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	1 379	471	1 277
<i>Summa bundet eget kapital</i>	3 634	2 627	3 532
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	17 896	13 970	17 896
Balanserad vinst eller förlust	-6 038	-11 499	-12 304
Periodens resultat	-3 367	4 650	6 368
<i>Summa fritt eget kapital</i>	8 491	7 122	11 960
<i>Summa eget kapital</i>	12 125	9 749	15 492
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
<i>Summa långfristiga skulder</i>	0	0	0
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	0	629	440
Övriga kortfristiga låneskulder	0	574	592
Förskott från kunder	1 323	1 502	1 565
Leverantörsskulder	1 049	965	1 213
Skulder till koncernföretag	45	51	48
Övriga kortfristiga skulder	2 853	3 333	3 823
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 353	2 963	1 790
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	6 623	10 016	9 470
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	18 748	19 765	24 962

Kassaflödesanalys - moderföretaget

<i>(Belopp i tkr)</i>	2025-07-01 2025-09-30	2024-07-01 2024-09-30	2025-01-01 2025-09-30	2024-01-01 2024-09-30	2024-01-01 2024-12-31
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	194	5 916	-3 367	4 650	8 099
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	139	299	418	487	-3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	333	6 215	-2 949	5 137	8 097
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-2 700	-7 001	2 640	-2 725	-4 919
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-811	2 125	-1 815	-149	-821
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-3 511	-4 876	825	-2 874	-5 740
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 178	1 340	-2 124	2 264	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	-63	-763	-1 032	-2 496	-2 684
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-63	-763	1 718	-2 496	-1 409
Periodens kassaflöde	-3 240	577	-406	-267	913
Likvida medel vid periodens början	5 596	1 005	2 762	1 849	1 849
Likvida medel vid periodens slut	2 356	1 582	2 356	1 582	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 (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.

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 september 2025 ställt mot ARR-värdet i september 2024.



COMINTELLI AB
Adress: Vasagatan 28
111 20 Stockholm
Telefon: 08-663 76 00
E-post: ir@comintelli.com
Hemsida: www.comintelli.com/IR
Aktie: COMINT (Spotlight Stock Market)