

Q3

Irisity AB (publ)
DELÅRSRAPPORT

Juli - September 2023



Building the world leader in
security video analytics

- Keven Marier

Innehålls- förteckning

- 01. Perioden i sammandrag för koncernen
- 02. Försäljning & resultat
- 03. Aktien & ägarförhållanden
- 04. Finansiell översikt
- 05. Hållbarhet
- 06. Definitioner
- 07. Finansiell kalender

01

PERIODEN I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN

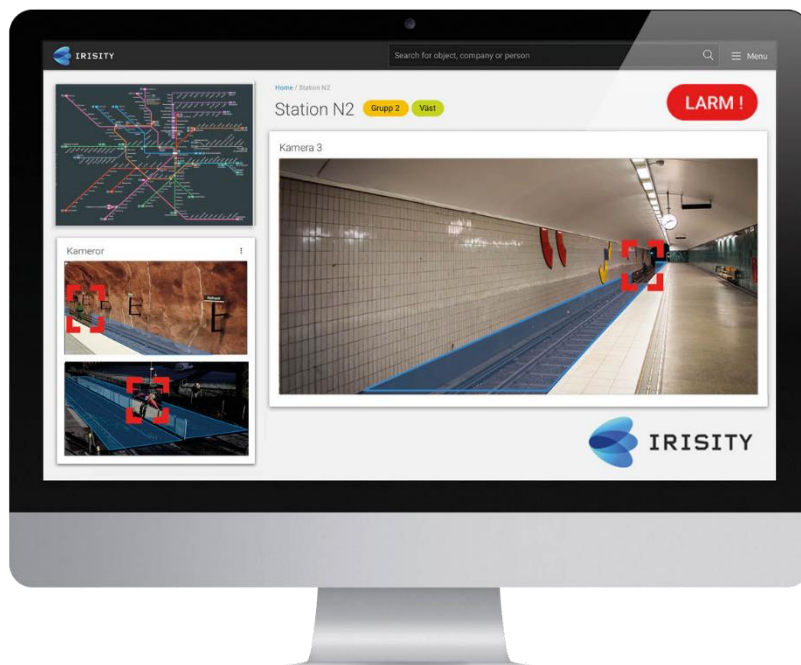
1 Juli – 30 September 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 32,3 MSEK (13,3).
- Aktiverat arbete uppgick till 9,6 MSEK (3,9).
- Bruttomarginalen uppgick till 82,4 procent (67,6).
- Rörelseresultatet (EBITDA) uppgick till 1,4 MSEK (-14,0).
- Resultatet efter skatt uppgick till -32,1 MSEK (-40,5).
- Kassa och tillgängliga krediter var vid periodens utgång 4,8 MSEK (*) (38,0).
- MRR vid utgången av kvartalet uppgick till 4,5 MSEK (4,5) Q/Q.

(*) 39,0 MSEK har tillförts likvida medel efter periodens slut från den av stämman godkända riktade emissionen.

1 januari – 30 September 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 90,0 MSEK (75,2).
- Aktiverat arbete uppgick till 21,4 MSEK (13,2).
- Bruttomarginalen uppgick till 83,4 procent (78,1).
- Rörelseresultatet (EBITDA) uppgick till -3,7 MSEK (-17,6).
- Resultatet efter skatt uppgick till -93,2 MSEK (-92,7).



VD HAR ORDET

Irisitys väg till lönsam tillväxt

Vi är nöjda med det tredje kvartalet som landade i en nettoomsättning på 32,3 MSEK, vilket motsvarar en tillväxt på 143% jämfört med föregående år och är i linje med vår prognos. Under årets första tre kvartal har nettoomsättning ökat till 89,98 MSEK från 75,20 MSEK vilket motsvarar en ökning om 19% jämfört med föregående år. Under perioden har vi stärkt vårt ledarskap, försäljning och finansiella styrning. Vilket är viktigt för att nå en snabb men också metodisk väg till bestående lönsamhet och positivt kassaflöde.

Operationella milstolpar

Kvartalet är det andra i följd med positiv EBITDA, samtidigt som vi fortsätter att upprätthålla en robust bruttomarginal.

Vår nuvarande finansiella ställning inkluderar kassa- och kreditfaciliteter på totalt 31,4 MSEK, vilket inkluderar den nyligen riktade nyemissionen på 39 MSEK som beslutades vid den extra bolagsstämman den 10 oktober. Nettoresultatet var negativt på grund av stora avskrivningar på goodwill och immateriella tillgångar efter förvärvet av Agent Vi.

Förstärkt kommunikation

Framöver avser vi att dela information om nyckelprojekt och strategiska partnerskap genom regelbundna uppdateringar också mellan våra rapporteringsperioder. Detta för att säkerställa transparens och hålla marknaden informerad om våra framsteg och de affärer som driver vår tillväxt. Redan nu kan vi nämna våra senaste partnerskap med Protek S.R.L i Paraguay, Venses Technology i Brasilien och Idata Technology i Chile båda avgörande för vår expansionsstrategi i sydamerika. Samarbeten som påskyndar utrollningen av IRIS+-plattformen i Smart City- och viktiga infrastrukturprojekt.

Förstärkning av vår finansiella styrning

I slutet av perioden genomförde vi en fulltecknad riktad nyemission som tillförde 39 MSEK, vilket återspeglar ett starkt investerarförtroende. Under

kvartalet utsågs Anna Forsberg till Irisitys interim CFO. Med sin långa erfarenhet som vår tidigare interim CFO har hon haft en flygande start och koordinerat vår finansiella verksamhet och styrning med våra strategiska prioriteringar, vilket avsevärt har bidragit till vår snabba utveckling mot lönsamhet och förbättrat kassaflöde. Vi implementerar nu förbättringar i kassaflödesbudgetering, prognoser och förvaltning, samt detaljerad operativ rapportering och hantering av nyckelprestandaindikatorer; samt effektiviserar våra dotterbolags finansiella kontroll.

Starka långsiktiga utsikter

De aktuella globala händelserna har understrukt vikten av robusta säkerhetslösningar. Detta har lett till en ökad medvetenhet och en förväntad långsiktig motsvarande ökning av efterfrågan på avancerad AI-baserad teknologi. Irisitys intelligenta, maskininlärningsdrivna algoritmer står i spetsen för detta skifte och erbjuder anpassningsbara och skräddarsydda lösningar anpassade för dagens utmanande miljöer.

Som rapporterades i marknadsuppdateringen den 7 november bibehåller vi vår guidning för det fjärde kvartalet på 37-42 MSEK, men med förbehållet att geo-politiska händelser potentiellt kan påverka vår förmåga att nå dessa mål.

Vårt engagemang för säkerhet och välbefinnande för våra anställda, kunder och partners är av största vikt och vi agerar proaktivt för att säkerställa oavbruten service och support. I en anda av öppenhet kommer vi att fortsätta att tillhandahålla uppdateringar när mer information blir tillgänglig.

Vänliga hälsningar,

Keven Marier
Verkställande direktör, Irisity
Göteborg, 2023-11-14



02

FÖRSÄLJNING & RESULTAT

Försäljning och resultat i Koncernen (TSEK)	Juli - September 2023	Juli - September 2022	Januari - September 2023	Januari - September 2022
Nettoomsättning	32 311	13 268	89 987	75 194
Aktiverat arbete	9 569	3 949	21 354	13 242
Övriga rörelseintäkter	2 056	5 357	5 431	8 463
Rörelseresultat (EBITDA)	1 390	-13 998	-3 723	-17 570
Rörelseresultat (EBIT)	-34 249	-43 081	-99 307	-100 621
Rörelsemarginal %	neg	neg	neg	neg
Resultat efter finansiella poster	-35 178	-43 407	-101 893	-100 672
Periodens resultat	-32 119	-40 549	-93 168	-92 671

Irisity i korthet

Irisity är en ledande leverantör av AI-baserad videoanalys. Vi utvecklar innovativ mjukvara som uppgraderar vanliga säkerhetskameror till intelligenta sensorer, samtidigt som vi skyddar den personliga integriteten. Irisity har kunder i mer än 90 länder och har aktiv närvaro i Sverige, USA, Israel, Singapore, Förenade Arabemiraten, Brasilien, Colombia, Danmark och Tyskland. Vi verkar genom ett nätverk av återförsäljare, partners, OEMs, Central Monitoring-leverantörer (säkerhetsföretag) och kameratillverkare globalt.

Produkter och tjänster

Irisitys teknologi skyddar människor och tillgångar genom att upptäcka incidenter i realtid. Detta inkluderar bland annat detektering av händelser som intrång, brand, våld, fall och obehagade föremål, såväl som snabb genomsökning och analys av inspelat videomaterial och extrahering av statistisk data. Irisity fokuserar på etisk bevakning utan att inkräkta på personlig integritet. Detta genom att erbjuda all analysfunktionalitet tillsammans med patenterad anonymiseringsteknik.



Central Monitoring



Smart & Safe Cities



Rail & Transportation



Education & Public



Critical Infrastructure



Health & Elder Care



Construction



Custom Solutions

Justerad expansion i Americas

Under kvartalet genomförde vi en strategisk omläggning av vårt försäljningsramverk för att skapa en grund för ytterligare geografisk expansion, ökat kundengagemang och stärkta försäljningsresultat. I Nord- och Sydamerika har vi segmenterat marknaden i Nordamerika, som inkluderar USA och Kanada, under ledning av Vice President of Sales för Americas, Miki Schwartzberg. Parallellt med detta har vi i Central- och Latinamerika befordrat JP Souza till Vice president of sales CALA.

Dessa strategiska förändringar har resulterat i ett stärkt tredje kvartal i Nordamerika, vilket tillskrivs tillväxt med våra kunder inom central monitoring och riktade försäljningskampanjer för amerikanska statliga projekt. I Central- och Latinamerika har vi inlett partnerskap med tre viktiga strategiska partners: Protek S.R.L i Paraguay, Venses Technology i Brasilien och Idata Technology i Chile. Dessa partnerskap syftar till att öka försäljningen av vår IRIS+-plattform i smarta städer och kritiska infrastrukturprojekt, vilket förväntas öka allmänhetens säkerhet och trygghet avsevärt. Den starka tillväxten i CALA under 2023 har lett till en expansion av vårt säljteam och invigningen av ett nytt försäljningskontor i Argentina, med ytterligare expansioner i Brasilien, Chile och Mexiko som förväntas under de kommande perioderna.

Försäljning i Asien, Europa, Mellanöstern och Afrika

I ASEAN-regionen ligger vårt fokus fortsatt på att driva tillväxt från vårt försäljningskontor i Singapore, som har haft en positiv utveckling under det tredje kvartalet genom vår mångåriga partner, DRON Singapore Pte Ltd. På marknaderna i Europa, Mellanöstern och Afrika har vi omvärderat vårt tillvägagångssätt för att förbättra vår försäljning och operationella effektivitet.

Fokus på tillväxt i Sverige

Skolbevakaren och IRIS remote monitoring i Sverige har åter börjat växa under kvartalet. Det starka resultatet är drivet av vår COO, Raziel Bareket, som har genomfört en strategi för att förfina den svenska verksamheten, minska kostnaderna för uppföljning och öka försäljningsresultatet. Under kvartalet påbörjade vi en successiv expansion av vår säkerhetsverksamhet i Sverige, som startade med ett nytt kontor i Malmö. Vi kommer att fortsätta våra investeringar i den inhemska försäljningsverksamheten under de kommande kvartalen, inklusive lanseringen av ytterligare ett försäljningskontor i Stockholm, som en förberedelse för de förväntade reformerna 2024 som syftar till att förenkla kameraövervakning för kommuner och regioner. Vi följer noga Justitiedepartementets särskilda utredning som beräknas vara klar i april 2024 och som förväntas föreslå en förenkling av tillståndskraven för kameraövervakning.

03

AKTIEN & ÄGARFÖRHÅLLANDEN

De 10 största aktieägarna 2023-09-30

Aktieägare	Antal aktier	Andel av röster/ ägarandel
AVANZA PENSION	3 750 912	9,1%
Sun Red Beach Growth Partners ApS	3 127 608	7,5%
WESTERGYLLEN AB	3 077 500	7,4%
Altshuler Shaham Trusts Ltd*	3 019 506	7,3%
CHALMERS INNOVATION SEED FUND AB	2 444 634	5,9%
PERSHING, LLC, W9	1 910 000	4,6%
Runmarker, Ulf	1 800 000	4,3%
Perninger, Bo	976 000	2,4%
HANDELSBANKEN LIV FORSAKRINGSAKTIEBO	732 550	1,8%
FORVALTNINGSAKTIEBOLAGET BRUNNEN	600 000	1,4%
Totalt tio största aktieägarna	21 438 710	51,7%
Övriga	19 991 226	48,3%
Totalt	41 429 936	100,0%

* Ombud för tidigare Agent Vi aktieägare

Antal aktier

Irisity AB (publ) har 41 429 936 aktier utestående per den 30 September 2023.

Ägarförhållanden

Irisity AB (publ), org. Nr. 556705-4571 är ett publikt aktiebolag noterat på Nasdaq First North Growth Market.

Aktiens kortnamn är IRIS. Aktieägaröversikten visar förhållandena per den 30 September 2023 vid vilken tid 6 302 aktieägare var registrerade.

Riskfaktorer

Bolagets väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer omfattar såväl verksamhetsrelaterade risker såsom risker relaterade till marknads- och teknikutveckling, patent, konkurrenter, ränteläge, valutakurser och framtida finansiering, som värdepappersrelaterade risker, såsom risker relaterade till aktieutveckling, volatilitet och likviditet.

Med ökade räntor och inflation, har risken ökat både vad gäller orderingång och på kostnadssidan. Samtidigt som bolaget expanderar internationellt och med större projekt finns det också en tendens till längre projekttid, längre faktureringscykel och förlängda betalningstider som kräver mer rörelsekapital.

En investerare rekommenderas att göra sin egen bedömning av varje riskfaktor och dess betydelse för bolagets framtida utveckling. Ovan nämnda riskfaktorer är utan rangordning och utan anspråk på att vara heltäckande.

Incitamentsprogram

Årsstämman 2022 beslutade att anta ett långsiktigt incitamentsprogram riktat till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Irisity. Motivet bakom incitamentsprogrammet är bland annat att bidra till ökad motivation och engagemang bland medarbetarna och att behålla medarbetarna. För att möjliggöra incitamentsprogrammet beslutade årsstämman även om en riktad emission av högst 470 000 teckningsoptioner. Baserat på befintligt antal aktier innebär Optionsprogram 2022, vid utnyttjande av samtliga 470 000 Teckningsoptioner, att aktiekapitalet kan öka med högst 42 300 kronor och en maximal utspädning motsvarande cirka 1,23 procent.

Upplysningar om väsentliga händelser efter periodens utgång

Irisity AB (publ) har hållit en extra bolagsstämma i Göteborg den 10 oktober 2023 vilken beslutades att godkänna styrelsens beslut om riktad nyemission. Genom den Riktade Emissionen tillfördes Irisity 39 MSEK före transaktionskostnader.

Redovisningsprinciper

Kvartalsrapporten har upprättats enligt bokföringsnämndens allmänna råd och årsredovisningslagen. I delårsrapporten har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder använts som i senaste årsredovisning. Redovisningsprinciperna är de samma i Koncernen som för Moderbolaget. Goodwill som uppkommit i samband med förvärvet av Visionists AB har en avskrivningstakt om 5 år. Goodwill som uppkommit i samband med förvärvet av Agent Video Intelligence Ltd. har en avskrivningstakt om 8 år.

Koncernens och moderbolagets resultat och ställning

Koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning.

Närstående transaktioner

Transaktioner med närstående har skett under 2023 från moderbolaget Irisity AB (Publ). Moderbolaget har köpt konsulttjänster avseende rådgivning för 0,1 MSEK varav 0,05 MSEK avser det tredje kvartalet av bolaget Airstream Enterprise Capital AB som ägs av styrelseledamot Marcus Bäcklund. Utöver den lön som betalas ut till VD från 2023-09-01 har för helåret betalas ut konsultarvode till VD Keven Marier till bolaget KMarier Consulting på 1,8 MSEK vilket 0,7 MSEK avser tredje kvartalet. Marknadsmässig lön har även betalats ut till VD:s fru Hannah Marier i rollen som Senior Manager EMEA regional marketing.

Inga övriga transaktioner som väsentligen påverkat bolagets resultat och finansiella ställning har genomförts.

Rättvisande bild

Styrelsen har beslutat att ge verkställande direktören mandat att publicera rapporten. Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av Koncernens verksamhet, ställning och

Övriga upplysningar

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisorer.

04

FINANSIELL ÖVERSIKT

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under kvartalet uppgick till 32,3 MSEK (13,3) och aktiverat utvecklingsarbete uppgick till 9,6 MSEK (3,9).

EBITDA uppgick till 1,4 MSEK (-14,0) och resultatet efter skatt uppgick till -32,1 MSEK (-40,5). Avskrivningar har belastat resultatet med -35,6 MSEK (-29,1) vilket till största del är relaterat till den goodwill som uppstått i samband med förvärvet av Visionists AB 2019, förvärvet av Agent Video Intelligence Ltd. 2021, samt avskrivningar hänförliga till aktiverat utvecklingsarbete.

Investeringar

I det tredje kvartalet gjordes investeringar i Irisitys nya erbjudande "Skräddarsydd AI". En OEM-lansering av IRIS+ plattformen samt förstärkning av IT-säkerheten i Irisitys vSaaS-plattform (Video Surveillance as a Service) utmärkte kvartalet i stort.

Inom "Skräddarsydd AI" lanserades ett projekt där "två personer på en motorcykel" detekteras. Utvecklingen skedde tillsammans med kunder och partners i Sydamerika, där flera personer på en motorcykel är en stark indikator på pågående brottslig verksamhet. De första testerna av denna skräddarsydda algoritm skedde av slutkund i oktober månad och resultaten är mycket positiva. Introduktionen av "Skräddarsydd AI" åtföljdes av lanseringen av en ny hemsida (www.irisity.com) där vi belyser de kraftiga tillväxtinitiativ och potentialer, såsom kundanpassad utveckling och riktad marknadsföring med syfte att accelrera marknadspenetration, extra

Under kvartalet offentliggjordes även Irisitys första OEM-projekt baserat på IRIS+ plattformen. Identiv inc. (NASDAQ: INVE) lanserade "Identiv VisionAI – Powered by Irisity" en legoproduct baserad på IRIS+. Identiv är global ledstjärna inom digital säkerhet inom IoT segmentet (Internet Of Things). Vision AI marknadsförs som "en högpresterande videoanalyslösning som i grunden förändrar hur användare uppfattar, agerar på och tolkar videodata."

"Vision AI förstärker vår Velocity Vision VMS genom de kraftfulla AI algoritmerna och skapar en fullständig situationsmedvetenhet i alla installationer, såväl stora som små"

"Med Vision AI får integratörer och slutkunder möjlighet att åstadkomma mer utan att behöva öka resurserna i bevakningen vilket gör Vision AI till ett unikt och mycket attraktivt erbjudande ur ett kostnadsperspektiv"

– Mike Taylor, VP Global Sales, Identiv.

Finansiell ställning

Kassaflödet för koncernen från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick under kvartalet till 0,7 MSEK (-13,9). Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive rörelsekapital uppgick till -10,9 MSEK (-7,7), drivet av bolagets internationella expansion med större projekt med längre projekttid och förlängda betalningstider.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under samma period till -10,3 MSEK (-4,1), främst relaterad till produktutveckling. För mer information, se beskrivning under avsnittet Investeringar.

Från finansieringsverksamheten var kassaflödet 15,2 MSEK (-0,5), vilket till största del är hänförligt till nyemissionen som genomfördes till VD. Bolaget har fortsatt amortering av lån till DBT.

Periodens totala kassaflöde uppgick till -5,9 MSEK (-12,4).

Efter periodens utgång hölls en extra bolagsstämma vilken beslutade om riktad nyemission. Nyemissionen resulterade i att likviditet på 39,0 MSEK har erhållits efter periodens utgång.

Balansomslutningen uppgick den 30 September 2023 till 841,4 MSEK (944,4) och soliditeten var 83,0 procent (88,0). Koncernens nettoskuld uppgick till 32,3 MSEK (-6,2). Moderbolagets checkräkningskredit på 20 MSEK var nyttjad på balansdagen med 19,3 MSEK. Utöver checkräkningskrediten består företagsinteckningarna av två lån till DBT på 15 MSEK och 5 MSEK. Av DBT lånen kvarstår en kapitalskuld på 17 MSEK efter erlagda amorteringar.

Personal och organisation

Vid periodens utgång fanns 76 (84) heltidsekvivalenter (FTE) varav 22 kvinnor (14). Utöver FTEs, ökade antalet konsulter till 11 från 5 föregående år. Arbetsstyrkan är lokaliserad i Sverige, USA, Israel, Singapore, Förenade Arabemiraten, Brasilien, Colombia och Tyskland.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING (TSEK)	Juli - September 2023	Juli - September 2022	Januari - September 2023	Januari - September 2022
Nettoomsättning	32 311	13 268	89 987	75 194
Aktiverat arbete för egen räkning	9 569	3 949	21 354	13 242
Övriga rörelseintäkter	2 056	5 357	5 431	8 463
Kostnad sålda varor och tjänster	-5 673	-4 299	-14 979	-16 494
Bruttoresultat	38 263	18 274	101 793	80 405
Övriga externa kostnader	-10 780	-6 543	-28 467	-22 418
Personalkostnader	-24 086	-25 730	-73 414	-75 557
Övriga rörelsekostnader	-2 007	0	-3 636	0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillg.	-35 638	-29 083	-95 583	-83 051
Resultat före finansiella poster	-34 249	-43 801	-99 307	-100 621
Ränteintäkter	3	-428	3	0
Räntekostnader	-931	101	-2 589	-51
Resultat efter finansiella poster	-35 178	-43 407	-101 893	-100 672
Inkomstskatter	3 059	2 858	8 725	8 001
Periodens/Årets resultat	-32 119	-40 549	-93 168	-92 671

Resultat per aktie (kr), före utspädning	-0,78	-1,06	-2,25	-2,42
Resultat per aktie (kr), efter utspädning	-0,78	-1,06	-2,25	-2,42
Antal aktier vid periodens slut	41 429 936	38 302 328	41 429 936	38 302 328
Antal aktier efter konvertering av optioner	41 429 936	38 772 328	41 429 936	38 772 328
Antal aktier vägt genomsnitt	39 006 899	38 302 328	40 393 066	38 302 328

KONCERNENS BALANSRÄKNING (TSEK)	30-sep 2023	30-sep 2022	31-dec 2022
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	429 874	480 784	446 396
Patent	276	0	0
Goodwill	285 583	346 335	310 212
Materiella anläggningstillgångar	1 727	2 126	2 100
Uppskjuten skattefordran	40 069	41 191	38 576
Summa anläggningstillgångar	757 529	870 437	797 283
Kundfordringar	24 541	29 653	18 882
Övriga omsättningstillgångar	55 003	26 286	29 640
Kassa och bank	4 071	18 050	17 580
Summa omsättningstillgångar	83 615	73 988	66 103
Summa tillgångar	841 144	944 425	863 386
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	3 730	3 447	3 447
Övrigt tillskjutet kapital	885 409	868 175	868 175
Annat eget kapital inkl. periodens resultat	-190 624	-40 913	-132 550
Summa eget kapital	698 514	830 709	739 072
Långfristiga skulder	33 975	11 876	21 312
Uppskjuten skatt	56 297	68 120	65 198
Finansiella kortfristiga skulder	7 935	0	4 000
Leverantörsskulder	6 388	4 689	5 285
Övriga kortfristiga skulder	38 034	29 031	28 519
Summa kortfristiga skulder	52 357	33 720	37 804
Summa eget kapital och skulder	841 144	944 425	863 386
Ställda säkerheter			
Företagsinteckningar	40 000	20 000	35 000
Pantsatt konto	0	0	0
Summa	40 000	20 000	35 000
Eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga

**KONCERNENS
FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL (TSEK)**

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital 2022-01-01	3 447	868 575	-109 981	762 041
<i>Transaktioner med ägare:</i>				
Kostnader hänförliga till emission		-400		-400
Omräkningsdifferenser			114 355	114 355
Periodens resultat			-136 924	-136 924
Utgående eget kapital 2022-12-31	3 447	868 175	-132 550	739 072

Ingående eget kapital 2022-01-01	3 447	868 575	-109 981	762 041
<i>Transaktioner med ägare:</i>				
Kostnader hänförliga till emission		-400		-400
Teckningsoptioner			342	342
Omräkningsdifferenser			161 397	161 397
Periodens resultat			-92 671	-92 671
Utgående eget kapital 2022-09-30	3 447	868 175	-40 913	830 709

Ingående eget kapital 2023-01-01	3 447	868 175	-132 550	739 072
<i>Transaktioner med ägare:</i>				
Nyemission	281	17 233		17 514
Apportemission				0
Kostnader hänförliga till emission				0
Omräkningsdifferenser			35 096	35 096
Periodens resultat			-93 168	-93 168
Utgående eget kapital 2023-09-30	3 728	885 408	-190 622	698 514

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (TSEK)	Juli- September 2023	Juli- September 2022	Januari - September 2023	Januari - September 2022	Januari - December 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-740	-13 884	-6 373	-17 106	-3 631
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 864	-7 741	-27 414	-38 000	-29 988
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 264	-4 084	-24 454	-14 117	-10 304
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15 204	-553	34 751	-1 174	-621
Periodens kassaflöde	-5 925	-12 378	-17 117	-53 291	-40 913
Likvida medel vid periodens början	6 571	30 428	17 580	71 341	71 341
Kursdifferens i likvida medel	3 425	0	3 608	0	0
Likvida medel vid periodens slut	4 071	18 050	4 071	18 050	30 428

	Juli - September	Juli - September	Januari - September	Januari - September
	2023	2022	2023	2022
MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING (TSEK)				
Nettoomsättning	7 819	11 281	42 104	33 828
Aktiverat arbete för egen räkning	2 559	1 963	7 318	9 601
Övriga rörelseintäkter	2 052	4 035	5 407	8 442
Kostnad sålda varor och tjänster	-4 616	-2 790	-10 893	-12 355
Bruttoresultat	7 813	14 490	43 937	39 516
Övriga externa kostnader	-7 154	-4 959	-21 319	-17 676
Personalkostnader	-8 412	-10 092	-31 214	-31 908
Övriga rörelsekostnader	-2 007	0	-3 636	0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillg.	-2 991	-2 498	-8 615	-7 710
Resultat före finansiella poster	-12 752	-3 059	-20 847	-17 778
Ränteintäkter	1	0	3	0
Räntekostnader	-931	-5	-2 589	-51
Resultat efter finansiella poster	-13 682	-3 064	-23 434	-17 829
Mottagna koncernbidrag	0	0	0	0
Inkomstskatter	0	0	0	0
Periodens/Årets resultat	-13 682	-3 064	-23 434	-17 829



MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (TSEK)	30-sep 2023	30-sep 2022	31-dec 2022
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	55 636	57 447	56 843
Materiella anläggningstillgångar	239	283	253
Finansiella anläggningstillgångar	631 599	630 501	630 501
Uppskjuten skattefordran	58 272	82	0
Summa anläggningstillgångar	745 745	688 312	687 597
Kundfordringar	13 516	11 624	5 239
Fordringar hos koncernföretag	3 075	38 707	43 859
Övriga omsättningstillgångar	34 708	24 783	18 262
Kassa och bank	227	9 285	12 793
Summa omsättningstillgångar	51 526	84 399	80 153
Summa tillgångar	797 271	772 711	767 750
Eget kapital och skulder			
Bundet eget kapital	59 519	61 638	60 652
Fritt eget kapital	662 338	687 303	667 124
Summa eget kapital	-721 857	748 941	727 776
Långfristiga skulder	-33 823	0	11 000
Finansiella kortfristiga skulder	-7 935	0	4 000
Förskott från kunder	-781	0	608
Leverantörsskulder	-4 841	3 058	3 317
Skulder till koncernföretag	-5 376	5 032	6 343
Övriga kortfristiga skulder	-22 658	15 680	15 315
Summa kortfristiga skulder	-41 591	23 769	28 974
Summa eget kapital och skulder	-797 271	772 711	767 750
Ställda säkerheter			
Företagsinteckningar	40 000	20 000	35 000
Pantsatt konto	0	0	0
Summa	40 000	20 000	35 000
Eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga

**MODERBOLAGETS
FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL (TSEK)**

	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt
Ingående eget kapital 2022-01-01	3 447	54 314	868 575	-150 545	-8 964	766 827
Avsättning till utvecklingsfond		2 891		-2 891		0
Nyemission						0
Emissionskostnader			-400			-400
Teckningsoptioner				342		342
Överföring föregående års resultat				-8 964	8 964	0
Periodens resultat					-38 994	-38 994
Utgående eget kapital 2022-12-31	3 447	57 205	868 175	-162 058	-38 994	727 775
Ingående eget kapital 2022-01-01	3 447	54 314	868 575	-150 545	-8 964	766 827
Avsättning till utvecklingsfond		3 876		-3 876		0
Emissionskostnader			-400			-400
Teckningsoptioner				342		342
Överföring föregående års resultat				-8 964	8 964	0
Periodens resultat					-17 829	-17 829
Utgående eget kapital 2022-09-30	3 447	58 190	868 175	-163 043	-17 829	748 940
Ingående eget kapital 2023-01-01	3 447	57 205	868 175	-162 058	-38 994	727 775
Avsättning till utvecklingsfond		-1 415		1 415		0
Nyemission	281		17 233			17 514
Kostnader hänförliga till emission						0
Teckningsoptioner						0
Överföring föregående års resultat				-38 994	38 994	0
Periodens resultat					-23 432	-23 432
Utgående eget kapital 2023-09-30	3 728	55 790	885 408	-199 637	-23 432	721 857

Aktiekapitalet består av 41 429 936 aktier med ett kvotvärde om 0,09 SEK

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS (TSEK)	July - September 2023	July - September 2022	Januari - September 2023	Januari - September 2022	Januari - December 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-10 699	-495	-14 818	-10 111	-29 234
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 914	-12 731	-33 181	-44 911	-68 894
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 772	-1 963	-23 659	-9 836	-12 157
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	24 677	-553	44 273	-1 174	18 770
Periodens kassaflöde	-9	-15 247	-12 567	-55 921	-52 412
Likvida medel vid periodens början	236	24 532	12 794	65 205	65 205
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0	0	121
Likvida medel vid periodens slut	227	9 285	227	9 285	12 915

05

HÅLLBARHET

Irisity Hållbarhet – Smart @ Heart

Vi skapar säkra städer och arbetsmiljöer – skyddar människor och tillgångar genom att leverera hållbara lösningar via våra produkter, tjänster och verksamhet.

Vi främjar en företagskultur baserad på frihet och ansvar – en positiv arbetsmiljö med fokus på rättvisa och jämställdhet.

Vi vill inspirera och driva förändring, med ambitionen att göra det möjligt för säkerhetsbranschen och samhället att utvecklas och utnyttja intelligent teknologi till fullo.

Vi utvecklar teknik med fokus på människan, genom att möjliggöra etisk användning av avancerade videoanalyslösningar – ledande intelligent teknologi, där integritet, jämlikhet och frihet bevaras.



06

DEFINITIONER



Rörelseresultat

Resultat före finansiella poster.

Rörelsemarginal (procent)

Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning (rörelsemarginalen beräknas i enlighet med benämningen nettoomsättning enligt ÅRL varför aktiverat arbete för egen räkning ej ingår i marginalberäkningen).

Soliditet (procent)

Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen.

Balansomslutning

Summan av tillgångar eller summan av skulder och eget kapital.

Nettoskuld

Räntebärande skulder minskade med räntebärande tillgångar och likvida medel.

Antal aktier (ST)

Antalet utestående aktier vid periodens slut.

Resultat per aktie (SEK)

Periodens resultat efter skatt dividerat med antalet aktier.

Objekt

Objektet refererar till fysiska platser som en kund har installerat Irisitys bevakningslösning på. Exempelvis en kommun kan ha flera skolor, varje skola räknas som ett objekt.

MRR

Månatlig återkommande intäkt.

R&D

Research and Development är den engelska termen för forsknings- och utvecklingsarbete (FoU).

Betalningsmodell

Bolagets kunder kan köpa på följande vis efter vad som passar dem bäst:

- Licensiering – kunden betalar en löpande avgift för tjänsten.
- Engångsköp – kunden köper en version av en specifik algoritm av mjukvaran.
- Abonnemang support – kunden betalar en löpande avgift för support av tjänsten.

Justerad EBITDA

EBITDA justerad för jämförelsestörande poster.

07

FINANSIELL KALENDER



Datum för publicering av finansiell information

- 2024-02-24 Bokslutskommuniké
- 2024-04-23 Årsstämma
- 2024-05-15 Delårsrapport 1
- 2024-08-15 Delårsrapport 2

Bolagets Certified advisor:

ERIK PENSER BANK

Hemsida: www.penser.se

Telefon: +468-463 80 00/+468-463 83 00

Adress: Apelbergsgatan 27, Box 7405, 103 91
Stockholm, Sweden

E-post: certifiedadviser@penser.se

Denna information är information som Irisity AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, kl 08:00 CET den 14 november 2023.



IRISITY AB (publ)

Göteborg | Tel Aviv | New York | Singapore | Abu Dhabi | Mexico City

E-post : info@iricity.com

Telefon : 0771 41 11 00