

## KVARTALSRAPPORT 3, JULI-SEPTEMBER 2018

### Comintelli AB (publ) 556593-4907

#### Finansiell sammanfattning

##### Juli - September 2018

- Rörelsens intäkter uppgick till 2 686 tkr (5 628).
- Rörelsens kostnader uppgick till 4 230 tkr (3 980).
- Rörelseresultatet uppgick till -1 598 tkr (1 359) före skatt.
- Periodens kassaflöde -193 tkr (-1).

##### Januari-September 2018

- Rörelsens intäkter uppgick till 12 357 tkr (13 674).
- Rörelsens kostnader uppgick till 12 965 tkr (12 239).
- Rörelseresultatet uppgick till -359 tkr (745) före skatt.
- Vid utgången av perioden uppgick räntebärande skulder till 4 053 tkr (5 984).
- Vinst per aktie efter skatt uppgick till -0,06 kr.
- Periodens kassaflöde var +81 tkr (+1 409).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var +721 tkr (-728).

#### Kommentarer till bolagets resultat och finansiella ställning

Trots minskningen av omsättningen jämfört med 2017 var tredje kvartalet 2018 det näst bästa sedan strategiomläggningen 2015. Tredje kvartalet är normalt det svagaste kvartalet på året för bolaget och historiskt har normalvärdet för tredje kvartalet legat under 2 MSEK. Över tid bör därför omsättningsutveckling och resultat ses i detta perspektiv.

I delårsrapporten juli-augusti 2018 hade vi en kraftig tillväxt jämfört med samma period föregående år, men kvartalets sista månad uppvisade inte samma utveckling. Anledningen är att september 2017 var en extraordinärt stark månad p.g.a. en enskild storaffär. Med den jämförelsen borträknad så ligger 2018 års tredje kvartal i linje med den tillväxt bolaget siktar mot.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor, men revisorn har granskat föregående delårsrapport juli-augusti 2018 (se <https://comintelli.com/ir/rapporter/>).

#### Väsentliga händelser under perioden juli-september 2018

- Under perioden har bolagets nyemission och notering på Spotlight Stock Market förberetts.
- Jesper Martell och Gabriel Anderbjörk har utträtt ur styrelsen.
- Jesper Martell har ersatt Anders Thulin som styrelsesuppleant.
- Mats Almgren valdes in som ny styrelseledamot. Mats är idag Chief Marketing Officer Business på Telenor Sverige AB och har varit VD på Canal Digital och NEC Scandinavia.
- Tomas Huuva valdes in som ny styrelseledamot. Tomas har varit CFO och vice VD inom Serafimergruppen AB, CFO i Svensk Hypotekspension AB, styrelseledamot i Serafim Capital AB och Promentor Finans AB och har idag egen konsultverksamhet inom finans.
- Avtal tecknades med en ny återförsäljare av Intelligence2day i Frankrike som dessutom innefattar Nordafrika.

### Väsentliga händelser efter periodens utgång

- I november har bolaget tillförts 6,9 mkr innan emissionskostnader, genom en genomförd nyemission.
- Bolaget noterades den 19 november på Spotlight Stock Market.
- ALMI har beviljat ett lån på 3 MSEK som var villkorat av emissionen.

### VD har ordet

Jag vill först tacka alla de aktieägare som har tecknat sig i vår nyligen avslutade nyemission för förtroendet. En teckningsgrad på 450% i rådande börsklimat är ett fantastiskt resultat som ger oss de förutsättningar vi behöver för att stärka våra positioner och klättra vidare uppåt.

Med denna kraftigt stärkta likviditet kommer vi nu att påbörja genomförandet av vår ambitiösa sälj och marknadsplan som bland annat innebär:

- Att stärka vårt fokus på den amerikanska marknaden
- Ökad satsning på vårt återförsäljarnätverk
- Förbättrad marknadsföring, såväl i Sverige som internationellt
- Aktivare merförsäljning till befintliga kunder.

Comintelli har flera namnkunniga bolag på sin kundlista och vi kommer att arbeta både på att få in fler liknande kunder samt med aktivare merförsäljning till den existerande kundbasen.

Vi har påbörjat en satsning på Intelligence2day Elite versionen som är ännu mer molnbaserad och standardiserad och som vi tror kommer underlätta att ta ombord nya kunder och ge ytterligare tillväxt. Vår senaste version lanserades under september och används redan av en stor andel av våra kunder som särskilt verkar uppskatta den nya funktionen för rapportskapande. Forskning och utveckling kring nya tillämpningar av Machine Learning och Artificiell Intelligens fortsätter och förväntas lanseras under 2019.



Under 2019 kommer vi även att öka fokus på att stärka vårt kassaflöde genom en rad åtgärder.

Sammanfattningsvis kan jag konstatera att marknaden för omvärldsbevakning och -analys växer, Comintelli är väl rustade och att vi nu kraftsamlar för en stark avslutning på 2018.

Med vänlig hälsning,  
Jesper Martell  
VD

### Nästa rapport

Bokslutskommuniké för 2018 släpps 15 februari 2019.

**RESULTATRÄKNING**

<i>(Belopp i kr)</i>	2018-07-01- 2018-09-30	2017-07-01- 2017-09-30	%	Akkumulerat 2018-01-01- 2018-09-30	Akkumulerat 2017-01-01- 2017-09-30	%	Helåret 2017
<b>Rörelseintäkter</b>							
Nettoomsättning	2 686 541	5 628 409		12 357 349	13 674 470		20 567 965
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<u>2 686 541</u>	<u>5 628 409</u>	-52	<u>12 357 349</u>	<u>13 674 470</u>	10	<u>20 567 965</u>
<b>Rörelsekostnader</b>							
Övriga externa kostnader	-1 130 355	-1 454 105		-3 981 630	-5 012 316		-6 692 247
Personalkostnader	<u>-3 100 274</u>	<u>-2 526 162</u>		<u>-8 983 957</u>	<u>-7 226 889</u>		<u>-10 351 189</u>
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<u>-4 230 629</u>	<u>-3 980 267</u>		<u>-12 965 588</u>	<u>-12 239 204</u>		<u>-17 043 436</u>
<b>Rörelseresultat</b>	<u>-1 544 088</u>	<u>1 648 141</u>	n.a	<u>-608 239</u>	<u>1 435 266</u>	n.a	<u>3 524 529</u>
<b>Finansiella poster</b>							
Ränteintäkter och liknande poster	373 546	172 846		1 716 276	308 671		522 051
Räntekostnader och liknande poster	<u>-770 506</u>	<u>-461 454</u>		<u>-1 467 695</u>	<u>-997 994</u>		<u>-1 442 507</u>
<b>Summa finansiella poster</b>	<u>-396 960</u>	<u>-288 608</u>	n.a	<u>248 582</u>	<u>-689 323</u>	n.a	<u>-920 456</u>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<u>-1 941 048</u>	<u>1 359 534</u>	n.a	<u>-359 657</u>	<u>745 943</u>	n.a	<u>2 604 074</u>
<b>Skatt</b>							650 758
	342 930			0			
<b>Periodens resultat</b>	<u>-1 598 118</u>	<u>1 359 534</u>	n.a	<u>-359 657</u>	<u>745 943</u>	n.a	<u>3 254 832</u>

**BALANSRÄKNING**

<i>(Belopp i kr)</i>	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	0	0	0
Summa immateriella anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	0	0	0
Inventarier, verktyg och installationer			
Summa materiella anläggningstillgångar		0	0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>	50 000	50 000	50 000
Andelar i koncernföretag			
Uppskjuten skattefordran	2 518 078	1 867 320	2 518 078
Summa finansiella anläggningstillgångar	2 568 078	1 917 320	2 568 078
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>2 568 078</b>	<b>1 917 320</b>	<b>2 568 078</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	3 296 413	5 144 440	4 282 585
Övriga fordringar	291 047	314 351	165 650
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 951 186	8 965 731	10 365 386
Summa kortfristiga fordringar	14 538 646	14 424 522	14 813 622
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank	401 154	54 235	319 704
Summa kassa och bank	401 154	54 235	319 704
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>14 939 800</b>	<b>16 396 077</b>	<b>17 701 404</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>17 507 878</b>	<b>16 396 077</b>	<b>17 701 404</b>

**EGET KAPITAL OCH SKULDER**

<i>Eget kapital</i>			
Eget kapital	8 418 790	6 269 559	8 778 448
Summa eget kapital	8 418 790	6 269 559	8 778 448
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	4 053 414	5 984 027	4 693 639
Förskott från kunder	1 138 683	623 549	814 838
Leverantörsskulder	1 224 087	1 957 395	1 070 571
Övriga skulder	2 379 362	1 394 642	1 596 546
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	293 541	166 905	747 362
Summa kortfristiga skulder	9 089 087	10 126 518	8 922 956
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>17 507 878</b>	<b>16 396 077</b>	<b>17 701 404</b>

**FÖRÄNDRING EGET KAPITAL**

(Belopp i kr)	2018-07-01- 2018-09-30	2017-07-01- 2017-09-30	2018-01-01- 2018-09-30	2017-01-01- 2017-09-30	Helåret 2017
Belopp vid periodens ingång	10 016 909	4 910 025	8 778 447	5 523 616	5 523 616
Periodens resultat	-1 598 118	1 359 534	-359 656	745 943	3 254 832
Belopp vid periodens slut	8 418 791	6 269 559	8 418 791	6 269 559	8 778 448

Antal utestående aktier per rapportdatum: 6 490 000

**KASSAFLÖDE**

(Belopp i kr)	2018-07-01- 2018-09-30	2017-07-01- 2017-09-30	Ackumulerat 2018-01-01- 2018-09-30	Ackumulerat 2017-01-01- 2017-09-30	Helåret 2017
<b>Den Löpande Verksamheten</b>					
Rörelseresultat	-1 544 088	1 648 141	-608 239	1 435 266	3 524 530
Finansnetto	-208 737	-148 313	-541 613	-441 432	-920 456
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-188 223	-140 295	790 195	-247 890	0
Betald skatt	0	0	0	0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b>	<b>-1 941 048</b>	<b>1 359 534</b>	<b>-359 657</b>	<b>745 943</b>	<b>2 604 074</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>					
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	2 095 152	-2 963 262	-159 469	-2 546 387	-2 935 487
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelseskulder	675 174	729 266	1 240 801	1 071 658	1 158 484
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>829 278</b>	<b>-874 462</b>	<b>721 675</b>	<b>-728 786</b>	<b>827 070</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	0	0	0	0	0
Emissionskostnader	0	0	0	0	0
Upptagna lån	556 746	1 194 250	1 556 746	4 583 128	6 091 464
Amortering av lån	-1 579 324	-321 570	-2 196 971	-2 444 499	-5 243 222
<b>Kassaflöde från Finansieringsverksamheten</b>	<b>-1 022 579</b>	<b>872 680</b>	<b>-640 225</b>	<b>2 138 630</b>	<b>848 242</b>
Periodens Kassaflöde	-193 301	-1 782	81 450	1 409 844	1 675 313
Likvida medel från Periodens början	594 455	56 017	319 704	-1 355 608	-1 355 608
Likvida medel vid periodens slut	401 154	54 235	401 154	54 235	319 704

Redovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och koncernredovisning, BFNAR 2012:1 (K3). Principerna är oförändrade sedan föregående årsredovisning.

Övriga tillgångar och skulder har upptagits anskaffningsvärden där inget annat anges.

Intäkter

Licensintäkter redovisas när avtal tecknas med kunden. 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.