



Delårsrapport

Januari – mars 2025



XMReality delårsrapport

Koncernöversikt januari - mars 2025

Bolaget har enligt plan nått milstolpen att uppnå positivt resultat före räntor, skatter, avskrivningar och amorteringar (EBITDA) under årets första kvartal. Detta som en effekt av omställningen som genomfördes under förra året och i linje med den tidigare kommunicerade planen för att nå lönsamhet under våren 2025.

Samtidigt som positiv EBITDA uppnåtts har nya kunder adderats och användandet av tjänsten fortsatt att öka starkt. Antalet samtal som gjorts fortsätter att öka för varje kvartal och var under årets första tre månader 90% fler än under samma period förra året.

Kvartalet januari - mars 2025, koncernen

- ARR uppgick till 15 251 TSEK i slutet av kvartalet (16 426 TSEK föregående kvartal)
- Rörelsekostnaderna, exklusive räntor, ned- och avskrivningar, uppgick till -4 676 (-9 888) TSEK
- EBITDA uppgick till 465 (-2 552) TSEK
- Kassaflödet blev 714 (-890) TSEK och soliditeten var vid periodens slut 35,1 (7,3) procent

Årligen återkommande prenumerationsintäkter (ARR) uppgick till 15 251 TSEK i slutet av kvartalet, en minskning från 16 426 TSEK i slutet av föregående kvartal. Cirka 250 TSEK av minskningen utgjordes av valutaförändringar och resterande minskning kom från uppsägningar och förändringar av kundavtal som skedde under andra halvan av 2024 och nu gav effekt.

De totala kostnaderna uppgick till -6 242 (-11 385) TSEK, varav rörelsekostnaderna exklusive räntor, ned- och avskrivningar uppgick till -4 676 (-9 888). Positiv EBITDA uppnåddes för första gången sedan bolagets start om 465 (-2 552) TSEK. Bruttomarginalen var fortsatt hög, 99 (97) procent för kvartalet.

Bolagets mål

XMRealitys finansiella mål att generera positivt kassaflöde på årsbasis (rullande 12 månader) under våren 2025 kvarstår.

Noterbara händelser

Noterbara händelser under kvartalet

- Produkterbjudandet som finns tillgängligt för onlineköp utökas med fler funktioner och en ny instegsnivå för mindre bolag. Det nya erbjudandet breddar den adresserbara marknaden för XMReality, samtidigt som onlineförsäljning säkerställer att mindre kunder stöttas på ett lönsamt sätt.
- XMReality genomförde en riktad emission aktier och teckningsoptioner som initialt tillförde bolaget cirka 5,25 MSEK före emissionskostnader, med möjlighet att tillföras ytterligare upp till cirka 6,2 MSEK i samband med inlösen av teckningsoptioner. Detta är kapital som använts till att återbetalning av bryggfinansiering från fjärde kvartalet (2,2 MSEK), samt för att finansiera det sista steget i förändringsarbetet som nu genomförs. Emissionen resulterade initialt i en utspädning på cirka 33,3%.
- Extra bolagsstämma hölls den 10 januari där beslut om att genomföra en riktad emission togs.
- Bolaget kommunicerar att avtal som innebär en återkommande prenumerationsintäkt har tecknats med Dina Försäkringar, Aritco och Region Halland.

Noterbara händelser efter kvartalet

- XMReality lanserade AI funktioner för att automatiskt transkribera och analysera samtal. AI Transcribe är en betalfunktion med användningsbaserad prissättning, bolagets första steg bortom traditionella licensmodeller baserade på antalet användare, vilket möjliggör ökad försäljning till både nya och befintliga kunder.



VD kommenterar

Positiv EBITDA för första gången någonsin är en oerhört viktig milstolpe för ett nytt och omstrukturerat XMReality.

Ett drygt halvår av intensivt förändringsarbete har nu resulterat i det första kvartalet i bolagets historia med positiv EBITDA. Det är en oerhört viktig milstolpe i sig och ett avgörande steg på resan mot målet att nå ett positivt kassaflöde på årsbasis.

Resultatet är dessutom ett tydligt tecken på att de förändringar som nu genomförts, och planerar att slutföras under andra kvartalet, faktiskt ger den effekt vi tidigare kommunicerat till marknaden och internt planerat verksamheten för.

Samtidigt har användandet av tjänsten fortsatt att öka starkt under årets första kvartal. Antal samtal

som gjordes var nästan dubbelt så många som samma period föregående år, ett bevis på att vår lösning skapar ett större värde för våra kunder och användare än tidigare. Vi har under kvartalet även kommunicerat flertalet nya namngivna kunder och även signerat avtal med ytterligare fler nya kunder som ej namngivits publikt.

Kombinationen av att ha nått positiv EBITDA och samtidigt signerat avtal med flertalet nya kunder samt ökat användningen markant visar att de stora förändringar vi nu genomfört är långsiktigt hållbara. Förändringarna skapar en stabil grund för att bygga ett starkt bolag framåt.

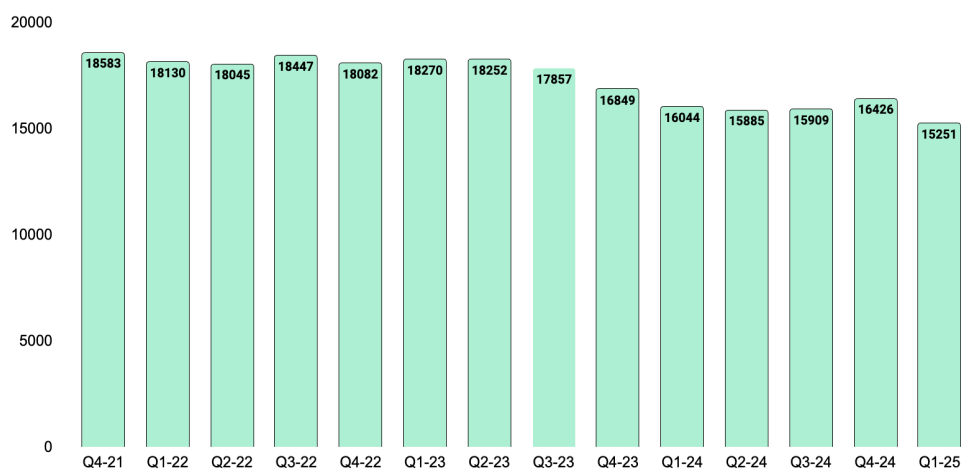
Omvärldsläget bidrar för tillfället med osäkerhet på marknaden, vilket ger vissa effekter på våra resultat. Kortsiktiga effekter är uppskjutna investeringar och budgetbeslut, samt negativ inverkan på vår ARR på grund av en fallande amerikansk dollar. Samtidigt ser vi långsiktiga möjligheter, då intresset för exempelvis säkra kommunikationslösningar ökar.

Utöver en fallande dollar ser vi även fortsatt högre churn och contraction än vi förväntar oss långsiktigt. Som tidigare nämnts signerar vi dock fortsatt nya kunder och fortsätter att öka vår användning, vilket minskar risken för framtida churn och contraction.

Med en så viktig milstolpe som positiv EBITDA uppnådd redan under årets första kvartal, samt ytterligare kostnadsminskningar redan planerade under andra kvartalet, planerar vi fortsatt med att nå det uppsatta målet om positivt kassaflöde på årsbasis under senare delen av våren.

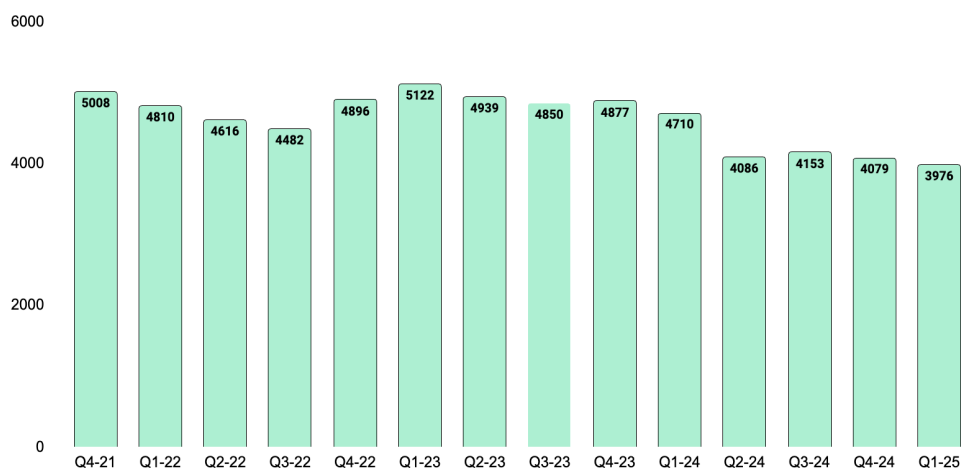
Alexander Sandström, VD
Linköping, 15 maj 2025

Återkommande årliga intäkter - ARR [TSEK] Koncernen

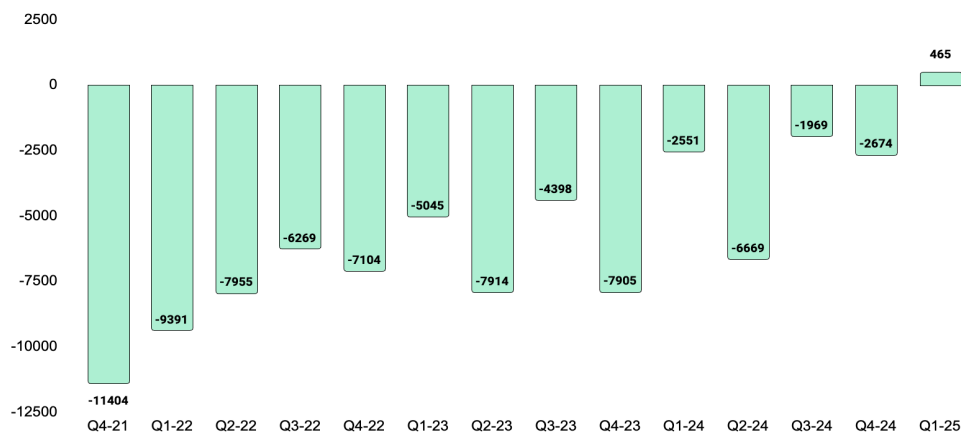


*Notera: Från och med Q3 2024 förändras beräkningen av ARR till att vara 12*MRR, från att tidigare stegvis även räkna in framtida känd churn och contraction.*

Nettoomsättning [TSEK] - Koncernen



EBITDA [TSEK] Koncernen



Ekonomiskt underlag till Delårsrapport, januari – mars 2025

Koncernens resultaträkningar i sammandrag (TSEK)

	januari – mars		helår
	2025	2024	2024
Nettoomsättning	3 976	4 710	17 025
Aktiverat arbete för egen räkning	1 126	2 424	6 923
Övriga rörelseintäkter	39	202	376
Summa intäkter	5 141	7 335	24 324
Råvaror och förnödenheter	-36	-137	-654
Övriga externa kostnader	-1 600	-2 507	-12 560
Personalkostnader	-2 865	-7 185	-24 736
Övriga rörelsekostnader	-175	-59	-255
EBITDA	465	-2551	-13 881
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 566	-1 497	-7 450
Rörelseresultat	-1 101	-4 049	-21 331
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	2	32
Räntekostnader och liknande resultatposter	-54	-231	-1 983
Resultat efter finansiella poster	-1 154	-4 278	-23 282
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat	-1 154	-4 278	-23 282
Resultat per aktie, före utspädning (SEK) ¹	-0,0014	-0,04	-0,08
Resultat per aktie, efter utspädning efter periodens utgång ¹	-0,0011	-0,04	-0,09

¹ Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 9.

Koncernens balansräkningar i sammandrag (TSEK)

	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	19 137	20 974	19 566
Inventarier, verktyg och installationer	17	75	31
Summa anläggningstillgångar	19 154	21 049	19 597
Omsättningstillgångar			
Varulager	277	348	277
Kortfristiga fordringar	4 459	6 621	7 841
Kassa och bank	1 251	1 029	499
Summa omsättningstillgångar	5 987	7 998	8 617
Summa tillgångar	25 141	29 047	28 214
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	8 833	2 127	5 194
Långfristiga skulder ²	0	1 250	111
Kortfristiga skulder ²	16 308	25 670	22 909
Summa eget kapital och skulder	25 141	29 047	28 214
² varav räntebärande skulder	1 381	2 917	2 056
Ställda säkerheter	5 000	5 000	5 000
Varav i eget förvar	0	0	0
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag (TSEK)

	januari - mars		helår
	2025	2024	2024
Belopp vid periodens ingång	5 194	6 752	6 501
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	4 771	-288	21 765
Valutakursdifferens	22	-59	-35
Periodens resultat	-1 154	-4 278	-23 037
Belopp vid periodens utgång	8 833	2 127	5 194

Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 9.

Koncernens kassaflödesanalys (TSEK)

	januari – mars		helår
	2025	2024	2024
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-152	-2 979	-15 681
Förändringar av rörelsekapitalet ³	-2 641	5 217	924
Rörelsens kassaflöde	-2 793	2 239	-14 747
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 126	-2 424	-6 824
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 633	-705	20 238
Periodens kassaflöde	714	-890	-1 343
Valutakursdifferens	39	-61	10
Likvida medel vid periodens början	498	1 980	1 832
Likvida medel vid periodens slut	1 251	1 028	499

³Beloppet innehåller 19 307 i slutbetalning av nyemissionen under januari 2023.

³Beloppet innehåller 8 352 i slutbetalning av nyemissionen under augusti 2024.

Moderbolagets resultaträkningar i sammandrag (TSEK)

	januari - mars		helår
	2025	2024	2024
Nettoomsättning	3 876	4 689	16 573
Aktiverat arbete för egen räkning	1 126	2 424	6 923
Övriga rörelseintäkter	40	202	499
Summa intäkter	5 042	7 314	23 995
Råvaror och förnödenheter	-36	-137	-514
Övriga externa kostnader	-2 228	-4 700	-18 998
Personalkostnader	-2 261	-5 152	-18 287
Övriga rörelsekostnader	-132	-59	-249
EBITDA	385	-2 734	-14 053
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 563	-1 493	-7 432
Rörelseresultat	-1 178	-4 227	-21 485
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	2	32
Räntekostnader och liknande resultatposter	-14	-231	-1 973
Resultat efter finansiella poster	-1 191	-4 456	-23 426
Erhållna koncernbidrag	0	0	0
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat	-1 191	-4 456	-23 426
Resultat per aktie, före utspädning (SEK) ⁴	-0,0014	-0,04	-0,08
Resultat per aktie, efter utspädning ⁴	-0,0011	-0,04	-0,09

⁴ Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 9

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag (TSEK)

	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	19 137	20 974	19 566
Inventarier, verktyg och installationer	0	39	7
Finansiella anläggningstillgångar	51	51	51
Summa anläggningstillgångar	19 188	21 065	19 624
Omsättningstillgångar			
Varulager	277	348	277
Kortfristiga fordringar	3 921	5 667	7 259
Kassa och bank	880	949	464
Summa omsättningstillgångar	5 078	6 964	8 000
Summa tillgångar	24 266	28 028	27 624
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	8 414	1 757	4 834
Långfristiga skulder ⁵	50	1 300	161
Kortfristiga skulder ⁵	15 802	24 972	22 629
Summa eget kapital och skulder	24 266	28 028	27 624
⁵ varav räntebärande skulder	1 381	2 917	2 056
Ställda säkerheter	5 000	5 000	5 000
Varav i eget förvar	0	0	0
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Förändringar i moderbolagets eget kapital i sammandrag (TSEK)

	januari – mars		helår
	2025	2024	2024
Belopp vid periodens ingång	4 834	6 501	6 501
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	4 771	-288	21 765
Periodens resultat	-1 191	-4 456	-23 432
Belopp vid periodens utgång	8 414	1 757	4 834

Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 9.

Moderbolagets kassaflödesanalyser (TSEK)

	januari - mars		helår
	2025	2024	2024
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-195	-3 161	-15 859
Förändringar av rörelsekapitalet ⁶	-2 896	5 406	1 176
Rörelsens kassaflöde	-3 091	2 245	-14 683
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 126	-2 424	-6 923
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 633	-705	20 238
Periodens kassaflöde	416	-883	-1 368
Likvida medel vid periodens början	464	1 832	1 832
Likvida medel vid periodens slut	880	949	464

⁶Beloppet innehåller 19 307 i slutbetalning av nyemissionen 2022 under januari 2023.

⁶Beloppet innehåller 8 352 i slutbetalning av nyemissionen augusti 2024.

Antal aktier i Koncernen och i Moderbolaget

	januari - mars		helår
	2025	2024	2024
Genomsnittligt antal aktier under perioden ⁷	829 836 020	104 987 931	280 684 947
Antal aktier vid periodens utgång ⁷	928 252 303	104 987 931	619 428 793

⁷Nyemission om 36 828 000 aktier registrerades i januari 2023

⁷Nyemission om 2 677 778 aktier registrerades i juni 2023

⁷Nyemission om 13 834 884 aktier registrerades i november 2023

⁷Nyemission om 514 440 862 aktier registrerades i augusti 2024

⁷Nyemission om 308 823 510 aktier registrerades i januari 2025

Koncernens finansiella utveckling i sammandrag (TSEK)

Nedan sammanfattas koncernens finansiella utveckling för åren 2021 – 2025. Samtliga uppgifter för verksamhetsåret 2021 (proforma) baseras på material hämtat från moderbolagets officiellt publicerade årsredovisningar samt dotterbolagens redovisningar omräknade till koncernnivå.

	januari – mars 2025	helår			
		2024	2023	2022	2021
Nettoomsättning	3 976	17 025	19 788	18 804	21 616
Rörelseresultat före finansiella poster	-1 101	-21 330	-31 046	-36 774	-33 662
Resultat efter finansiella poster	-1 154	-23 281	-31 297	-36 751	-33 672
Skatt	0	0	0	0	-15
Resultat efter skatt	-1 154	-23 254	-31 297	-36 751	-33 687
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg	neg	neg
Immateriella anläggningstillgångar	19 137	19 566	20 030	16 167	10 430
Materiella anläggningstillgångar	17	31	91	116	148
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Varulager	277	277	358	240	395
Kortfristiga fordringar	4 459	7 841	5 040	28 749	7 993
Kassa, bank	1 251	499	1 980	7 796	45 143
Eget kapital	8 833	5 194	6 752	31 169	45 315
Långfristiga skulder	0	111	1 667	0	0
Kortfristiga skulder	16 308	22 909	19 080	21 900	18 793
Balansomslutning	25 141	28 214	27 499	53 069	64 109
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	35,1	18,4	24,6	58,7	70,7
Skuldsättningsgrad, ggr	0,16	0,40	0,49	0,00	0,00
Räntetäckningsgrad, %	neg	neg	neg	neg	neg
Kassalikviditet, %	35,0	36,4	36,8	166,9	282,7
Antalet anställda (perioden slut)	7	8	29	30	26
Investeringar					
Immateriella anläggningstillgångar	1 126	6 923	9 572	11 713	2 211
Materiella anläggningstillgångar	0	99	50	58	59
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Vinst per aktie, före utspädning SEK	-0,0014	-0,08	-0,35	-0,90	-0,85
Vinst per aktie, efter utspädning efter periodens utgång	-0,0011	-0,09	-0,34	-0,87	-0,82
Genomsnittligt antal aktier under perioden	829 836 020	280 684 94	90 355 238	41 008 169	39 630 740
Antal aktier vid periodens slut	928 252 303	619 428 793	104 987 931	51 647 269	40 920 000

Definition av nyckeltal

ARR (Annual Recurring Revenue)	Värdet representerar den årligen återkommande intäkten från tecknade prenumerationsavtal.
Churn	Värdet av avslutade prenumerationer i förhållande till totala årliga återkommande intäkter (ARR)
Contraction	Reduktion av befintlig prenumeration (ARR) hos befintlig kund
EBITDA	Resultat före räntor, skatter, avskrivningar och amorteringar.
Eget kapital	Summa aktiekapital, bundna reserver och fritt eget kapital
Kassalikviditet	Kassa och omsättningstillgångar exkl. varulager dividerat med korta skulder
Koncernen	Moderbolaget (XMReality AB publ.) och samtliga dotterbolag, XMReality Inc. samt XMReality Värdepapper AB
Moderbolaget	XMReality AB (sverigebolaget)
MRR (Monthly Recurring Revenue)	Värdet representerar den månatliga återkommande intäkten från tecknade prenumerationsavtal.
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	Resultat före räntekostnader dividerat med genomsnittligt totalt kapital
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital
Räntetäckningsgrad	Resultat före räntekostnader dividerat med räntekostnader
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen
Skuldsättningsgrad	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital
Upsales	Tillkommande prenumerationsförsäljning (ARR) hos befintlig kund
Vinst per aktie	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier
Vinstmarginal	Resultat efter finansnetto dividerat med omsättningen

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1. Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med tidigare rapporterade perioder. Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärdet om inget annat ej anges. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på XMReality. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtmöjligheter. För utförligare beskrivning av risker hänförliga till Bolaget och dess aktier hänvisas till den senaste årsredovisning tillgänglig på www.xmreality.com/investerare/.

Nuvarande och tillgänglig finansiering bedöms vara tillräcklig för att säkerställa fortsatt drift. Styrelsen och ledningen arbetar löpande med och utvärderar olika alternativ till ytterligare finansiering framåt samt bedömer att bolaget har goda förutsättningar att säkerställa detta. Skulle avgörande förutsättningar ej infrias, föreligger en risk rörande bolagets fortsatta drift.

Aktien

Moderbolaget XMReality AB (publ) aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market. Aktiens kortnamn är XMR och ISIN-kod SE0009664188. Vid perioden slut uppgick antalet aktier i XMReality AB (publ.) till 928 252 303. Det finns endast ett aktieslag. Varje aktie motsvarar en röst.

Granskning av revisor

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

Avlämnande av delårsrapport

Styrelsen och verkställande direktören intygar och försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt över koncernens verksamhet, ställning och resultat.

Linköping 2025-03-15

Styrelsen i XMReality AB (publ)

Finansiell kalender:

Q1 rapport 2025	torsdagen den 15 maj, 2025
Årsstämma	tisdagen den 3 juni, 2025
Q2 rapport 2025	torsdagen den 21 augusti, 2025
Q3 rapport 2025	torsdagen den 13 november, 2025
Bokslutskommuniké 2025	torsdagen den 12 februari, 2026

Samtliga rapporter och analyser publiceras på www.xmreality.com/investerare/. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 15 maj 2025, 8.30 CEST.

Kontaktperson hos XMReality

Alexander Sandström, VD XMReality
Telefon: +46 765 013 088
E-post: alexander.sandstrom@xmreality.com