

Delårsrapport

Compodium International AB (publ) | April-juni 2023

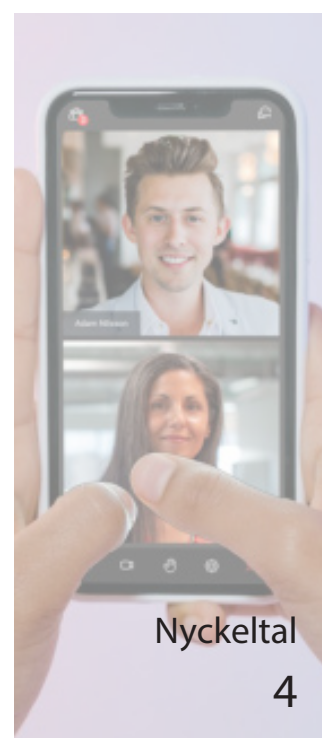
Organisationsnummer: 556614-5826



compodium

Innehåll

Perioden i sammandrag	3
Nyckeltal	4
VD har ordet	5
Händelser under kvartalet	6
Kassaflöde och finansiell ställning	7
Verksamhetsbeskrivning	8
Övriga upplysningar	9
Finansiella rapporter	10
Resultaträkning i sammandrag	11
Balansräkning i sammandrag	12
Förändringar i eget kapital	14
Kassaflödesanalys	15
Alternativa nyckeltal	16
Finansiell kalender	17
Rapportens undertecknande	18



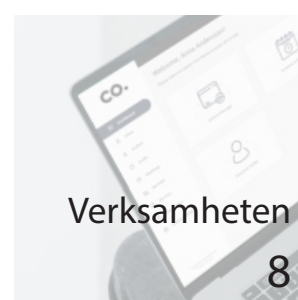
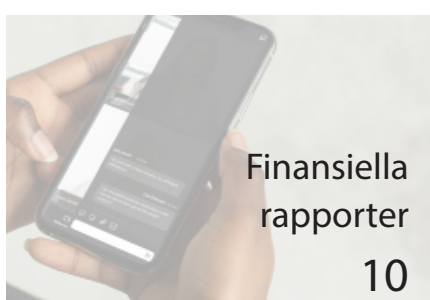
VD-ord

5



Nu befinner vi oss i en position där vi har stabila och bra produkter, lägre kostnader och i en marknad som efterfrågar våra produkter.

Jón Grétar Guðjónsson, VD



Perioden i sammandrag

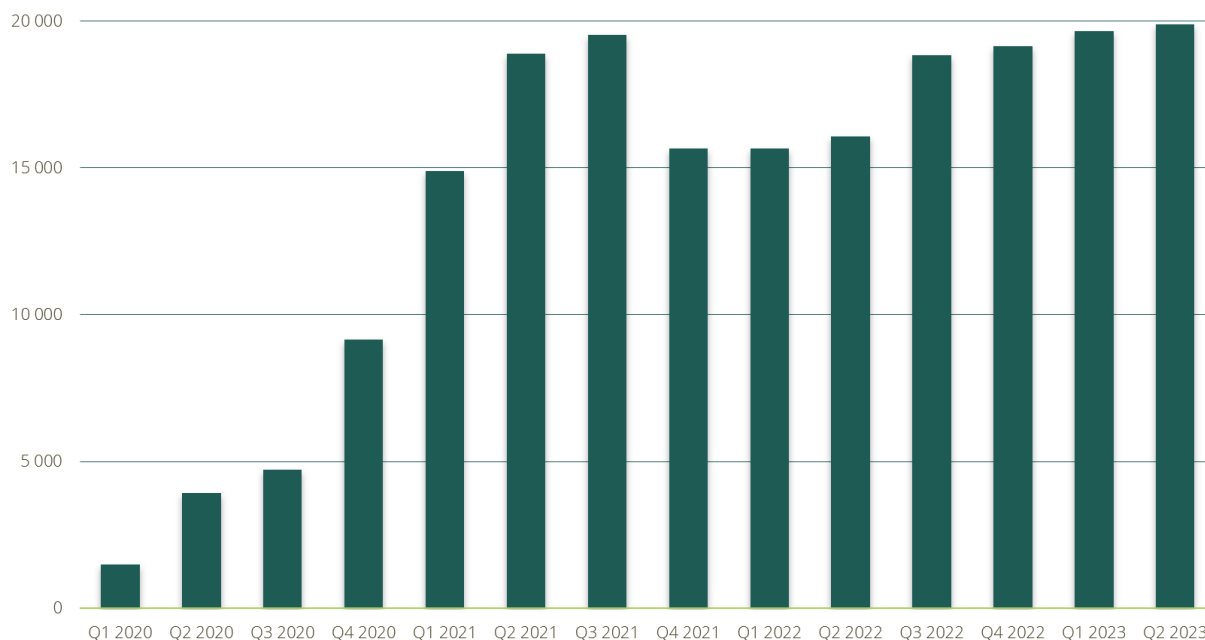
April-juni 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 6,8 MSEK (12,2), varav 6,0 MSEK (4,9) från egenutvecklad mjukvara (SaaS) och 0,7 MSEK (7,3) från Enterprise.
- Vid utgången av perioden uppgick de årligen återkommande intäkterna (ARR) för egenutvecklad mjukvara (SaaS) till 19,9 MSEK (16,1), vilket motsvarar en tillväxt om 24%.
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -2,9 MSEK (-4,2).
- Resultat efter skatt uppgick till -5,4 MSEK (-6,5).

Januari-juni 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 14,6 MSEK (22,0), varav 11,7 MSEK (9,6) från egenutvecklad mjukvara (SaaS) och 2,9 MSEK (12,4) från Enterprise.
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -6,0 MSEK (-9,9).
- Resultat efter skatt uppgick till -11,1 MSEK(-14,7).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,07 SEK respektive -1,04 SEK (-1,42 respektive -1,38).
- Periodens kassaflöde uppgick till -3,1 MSEK (-17,7) och likvida medel per den 30 juni 2023 till 14,3 MSEK (40,9).
- Antalet verksamma i bolaget uppgick vid periodens utgång till 17 st (35) inklusive konsulter.

ARR - Egenutvecklad mjukvara (KSEK)



Nyckeltal

April-juni 2023

Nettoomsättning

6,8
MSEK
(12,2 MSEK)

ARR

19,9
MSEK
(16,1 MSEK)

Nyckeltal (KSEK)

Compodium International AB (publ)	Q2 2023		Q2 2022		H1 2023		H1 2022	
	2023-04-01 2023-06-30		2022-04-01 2022-06-30		2023-01-01 2023-06-30		2022-01-01 2022-06-30	
Nettoomsättning, KSEK	6 760		12 232		14 614		22 033	
ARR egenutvecklad mjukvara, KSEK	19 898		16 063		19 898		16 063	
Resultat före avskrivningar (EBITDA), KSEK	-2 866		-4 169		-5 970		-9 908	
Rörelseresultat (EBIT), KSEK	-5 450		-6 466		-11 169		-14 632	
Periodens resultat efter skatt, KSEK	-5 378		-6 473		-11 065		-14 656	
Soliditet, %	74,9%		72,9%		74,9%		72,9%	
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,52		-0,63		-1,07		-1,42	
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,51		-0,61		-1,04		-1,38	
Antalet anställda vid periodens slut, inklusive konsulter	17		35		17		35	
Antal aktier vid periodens slut	10 324 878		10 324 878		10 324 878		10 324 878	
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	10 324 878		10 324 878		10 324 878		10 324 878	
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	10 618 311		10 618 311		10 618 311		10 618 311	

Varav SaaS (KSEK)	Q2 2023		Q2 2022		H1 2023		H1 2022	
	2023-04-01 2023-06-30		2022-04-01 2022-06-30		2023-01-01 2023-06-30		2022-01-01 2022-06-30	
Nettoomsättning, KSEK	6 041		4 898		11 739		9 603	
ARR egenutvecklad mjukvara, KSEK	19 898		16 063		19 898		16 063	
Resultat före avskrivningar (EBITDA), KSEK	-1 640		-4 775		-4 577		-8 965	
Rörelseresultat (EBIT), KSEK	-4 192		-6 997		-9 714		-13 540	
Periodens resultat efter skatt, KSEK	-4 120		-7 004		-9 611		-13 565	

Varav Enterprise (KSEK)	Q2 2023		Q2 2022		H1 2023		H1 2022	
	2023-04-01 2023-06-30		2022-04-01 2022-06-30		2023-01-01 2023-06-30		2022-01-01 2022-06-30	
Nettoomsättning, KSEK	719		7 334		2 875		12 430	
Varav nettoomsättning tjänster, KSEK	491		4 254		960		6 827	
Varav nettoomsättning hårdvara, KSEK	227		3 079		1 914		5 602	
Resultat före avskrivningar (EBITDA), KSEK	-1 227		606		-1 393		-943	
Rörelseresultat (EBIT), KSEK	-1 258		531		-1 454		-1 091	
Periodens resultat efter skatt, KSEK	-1 258		531		-1 454		-1 091	

VD har ordet

Nu befinner vi oss i en position där vi har stabila och bra produkter, lägre kostnader och i en marknad som efterfrågar våra produkter.



Tillväxt och resultat

Det andra kvartalet har inneburit mycket aktivitet för Compodium. Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 6,8 MSEK jämfört med 12,2 MSEK året dessförinnan, dvs. en minskning med 45 procent. Minskningen beror på lägre försäljning av hårdvarautrustning till säkra videokonferenser (Enterprise). Rörelsekostnaderna uppgick till 14,6 MSEK jämfört med 21,2 MSEK, en minskning med 31 procent. Vårt kostnadsbesparingsinitiativ har gett ett gott resultat och vi förväntar oss att se ytterligare effekt under de kommande kvartalen.

Resultatet för andra kvartalet 2023 uppgick till -5,4 MSEK jämfört med -6,5 MSEK motsvarande kvartal året innan, dvs. en förbättring med 17 procent. Den blygsamma förbättringen, till trots för de lägre kostnaderna, förklaras av att Enterpriseområdet inte nått upp till de satta förväntningarna. Våra fasta kostnader kopplade till affärsområdet finns kvar medans intäkterna har minskat kraftigt.

SaaS-området

Bolagets ARR från egenutvecklad mjukvara uppgår vid utgången av kvartalet till 19,9 MSEK vilket är en ökning med 24 procent jämfört med samma period föregående år. Under perioden ser vi en hög efterfrågan av vår SaaS-produkt och vi fortsätter stärka vår position inom säkra videomöten. Tillväxten i kvartalet är främst driven av nykundsanskaffning och vi ser fortsatt positivt momentum. Med en ARR om 19,9 MSEK kan nu summera sex raka kvartal med oavbruten tillväxt. Vi ser positivt på den fortsatta utvecklingen inom vår SaaS-affär.

Enterprise-området

Affärsområdet Enterprise påverkas fortsatt av att stora kunder genomför kostnadsbesparande åtgärder vilket bidragit till minskade intäkter för affärsområdet. Nettoomsättningen gick från 7,3 MSEK under andra kvartalet 2022 till 0,7 MSEK under samma period 2023 vilket är en minskning med 90 procent. Rörelsekostnaderna uppgick till 2,0 MSEK jämfört med 6,9 MSEK under andra

kvartalet 2022. Vi fortsätter att arbeta nära våra kunder och partners men bevakar samtidigt situationen noga för att se hur den utvecklas framöver.

Marknaden

Marknaden som vi befinner oss på har påverkats av det ekonomiska läget. Likt Compodium, har våra kunder implementerat kostnadsbesparingsprogram och sett över sin kärnverksamhet. Detta har från Compodiums sida sett lett till uppskjutna investeringar hos våra kunder främst inom affärsområdet Enterprise. Samtidigt ser vi, och är glada för, att nya strategiska avtal har slutits med kunder inom vår SaaS-verksamhet.

Kostnadsminskning och effektivisering

Våra personalkostnader har minskat från 6,1 till 4,5 MSEK jämfört med samma period föregående år vilket är en minskning med 27 procent. Vi håller på att implementera de sista åtgärderna i vårt stora initiativprogram för kostnadsbesparingar vilket vi ser fortsatt effekt av. Vi har gått från 23 anställda inklusive konsulter vid årets början till 17 vid slutet av det andra kvartalet. Samtidigt har vi förbättrat kvaliteten och anpassat våra produkter och tjänster efter marknaden. Det har varit en utmaning men med ett bra team är allt möjligt.

Höga ambitioner framåt

Vi har lagt grunden för ytterligare tillväxt i år inom vårt SaaS-område, vilket vi tydligt ser som framtiden för Compodium. Vi har arbetat hårt med att anpassa oss till det förändrade ekonomiska läget och fokuserat på hållbarhet såväl som lönsamhet framför ren tillväxt. Nu befinner vi oss i en position där vi har stabila och bra produkter, lägre kostnader och i en marknad som efterfrågar våra produkter. Vi är optimistiska och redo att möta framtiden.

Jón Grétar Guðjónsson

VD, Compodium International AB

Händelser under andra kvartalet 2023

Collabodoc väljer Compodium International AB´s videolösning Compodium Embedded

Compodium fortsätter sin expansiva bana inom den medicinska sektorn och har ingått ett avtal med Collabodoc. Genom Compodium Embedded erbjuds en sömlös möjlighet att integrera säkra videomöten direkt i Compodiums kunders egna produkter, webbplatser eller kundinteraktioner. Det tillhörande API:et möjliggör en smidig och snabb implementering, och produkten kan skräddarsys för att motsvara varje enskild kunds unika behov. Genom att enkelt aktivera eller inaktivera olika funktioner kan anpassningar göras på ett effektivt sätt.

Kommuniké från Compodium International AB (publ) årsstämma

Vid årsstämman 26 april beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av fem (5) styrelseledamöter utan suppleanter. Beslutet innebar omval av Henrik Wennerholm till styrelsens ordförande samt nyval av Erik Axelson och omval av styrelseledamöterna Malin Jonsson, Jan Hillered och Thorleif Jener.

Kassaflöde och finansiell ställning

April-juni 2023

Kassaflöde och likvida medel

Bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 2,5 MSEK (-12,0). Kassaflödet från investeringsverksamheten under perioden uppgick till -3,9 MSEK (-5,4). Kassaflödet från finansieringsverksamheten (amortering av lån) under perioden uppgick till -1,7 MSEK (-0,3). Periodens kassaflöde uppgick till -3,1 MSEK (-17,7) och likvida medel per den 30 juni 2023 till 14,3 MSEK (40,9).

Finansiell ställning

Bolagets balansomslutning uppgick per den 30 juni 2023 till 58,8 MSEK (92,8), varav anläggningstillgångar uppgick till 37,1 MSEK (36,9) och omsättningstillgångar till 21,7 MSEK (55,9). Bolagets kortfristiga skulder uppgick per den 30 juni 2023 till 14,3 MSEK (21,3) och de långfristiga skulderna till 0 MSEK (3,2). Långfristiga och kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 0,0 MSEK (0,3) respektive 0,3 MSEK (0,7). Det egna kapitalet uppgick till 44,1 MSEK (67,1) och soliditeten till 74,9 % (72,9).

Verksamhetsbeskrivning

Det ska vara lätt att göra rätt. Därför har vi skapat tjänster som tryggar digital kommunikation.

Compodium utgörs av två affärsområden, Mjukvara inom säker digital kommunikation (SaaS), och handel med IT och tjänster (Enterprise). Med egenutvecklade mjukvarutjänster möter vi kundernas behov av säkra kommunikationslösningar. Med våra IT produkter och tjänster kopplar vi samman människor över hela världen.

Säker digital kommunikation möjliggör effektiva och säkra samarbeten genom tjänsterna Vidicue, TDialog och Compodium Embedded. Tjänsterna hjälper företag att uppnå högre produktivitet genom säkrare samarbeten internt, med andra organisationer eller med privatpersoner. Alla Compodiums tjänster uppfyller de regulatoriska krav som finns för hantering av känsliga personuppgifter, så att företag kan samarbeta utan oro för att information läcker eller hanteras på fel sätt.

Affärsområdet Enterprise erbjuder en helhetslösning för implementation av videokonferenser och är en kombination av hårdvara, supportavtal och professionella konsulttjänster.

Compodium International AB

SaaS

ARR och tjänsteintäkter

Produkter

- Vidicue
- Embedded
- TDialog
- SDK

Enterprise

Engångs och tjänsteintäkter

Produkter

- Mötesrum
- Tekniklösningar
- Mjukvarulösningar
- Tjänster

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2022. Väsentliga upplysningar kan finnas i hela dokumentet och inte endast i de formella finansiella rapporterna.

Tilläggsupplysningar

Föreliggande delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer. Delårsrapporten är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental svenska kronor, KSEK. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Organisation och medarbetare

Antalet verksamma i bolaget uppgick vid periodens utgång till 17 medarbetare (35), inklusive konsulter.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Riskerna i bolagets verksamhet kan generellt delas in i risker relaterade till marknaden och omvärlden, finansiella risker och risker relaterade till verksamheten. Risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i 2022 års årsredovisning sidan 14. Ingen avgörande förändring av väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har skett under perioden.

Händelser efter balansdagen

Inga händelser efter balansdagen har inträffat i bolaget, vilka i väsentliga avseenden påverkar bedömningen av den finansiella informationen i denna rapport.

Närståendetransaktioner

Under perioden har transaktioner med närstående skett till marknadsmässiga villkor.

Finansiella rapporter

Resultaträkning i sammandrag (KSEK)

Compodium International AB (publ)	Q2 2023	Q2 2022	H1 2023	H1 2022
	2023-04-01 2023-06-30	2022-04-01 2022-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30
INTÄKTER				
Nettoomsättning	6 760	12 232	14 614	22 033
Aktiverat arbete för egen räkning	1 613	2 454	3 872	4 926
Övriga rörelseintäkter	729	11	1 583	54
Summa intäkter	9 103	14 697	20 069	27 013
RÖRELSENS KOSTNADER				
Handelsvaror	-3 131	-8 465	-7 628	-14 770
Övriga externa kostnader	-4 021	-4 829	-8 143	-9 733
Personalkostnader	-4 464	-6 127	-8 791	-13 265
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 583	-2 297	-5 198	-4 724
Övriga rörelsekostnader	-353	555	-1 477	847
Summa rörelsens kostnader	-14 553	-21 163	-31 238	-41 645
Rörelseresultat	-5 450	-6 466	-11 169	-14 632
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	93	13	136	27
Räntekostnader och liknande resultatposter	-21	-20	-33	-51
Summa resultat från finansiella poster	72	-7	103	-24
Resultat efter finansiella poster	-5 378	-6 473	-11 065	-14 656
Resultat före skatt	-5 378	-6 473	-11 065	-14 656
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-5 378	-6 473	-11 065	-14 656
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,52	-0,63	-1,07	-1,42
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,51	-0,61	-1,04	-1,38
Antal utestående aktier vid periodens utgång (st)	10 324 878	10 324 878	10 324 878	10 324 878
Antal utestående aktier vid periodens utgång efter utspädning	10 618 311	10 618 311	10 618 311	10 618 311
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (st)	10 324 878	10 324 878	10 324 878	10 324 878
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)	10 618 311	10 618 311	10 618 311	10 618 311

Antal utestående aktier per 2023-06-30 var 10 324 878 st

Balansräkning i sammandrag (KSEK)

Compodium International AB (publ)	H1 2023 2023-06-30	H1 2022 2022-06-30	2022
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	34 416	33 787	35 390
Materiella anläggningstillgångar	502	1 221	854
Finansiella anläggningstillgångar	2 220	1 896	2 174
Summa anläggningstillgångar	37 137	36 904	38 418
Förskott till leverantör	0	241	0
Kundfordringar	5 781	9 363	17 543
Övriga fordringar	127	393	202
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 518	5 011	2 402
Kassa och bank	14 257	40 850	17 346
Summa omsättningstillgångar	21 683	55 858	37 493
Summa tillgångar	58 821	92 762	75 911

Balansräkning i sammandrag (KSEK)

Compodium International AB (publ)	H1 2023 2023-06-30	H1 2022 2022-06-30	2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	3 442	3 442	3 442
Reservfond och Fond för utvecklingsutgifter	23 474	17 911	22 624
Fri överkursfond	124 877	124 877	124 877
Balanserad vinst eller förlust inklusive periodens resultat	-107 736	-79 160	-95 821
Summa eget kapital	44 057	67 070	55 122
Obeskattade reserver	0	640	0
Avsättningar			
Uppskjuten skatt	432	553	432
Summa avsättningar	432	553	432
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	0	349	147
Övriga skulder	0	2 840	1 350
Summa långfristiga skulder	0	3 189	1 497
Kortfristiga räntebärande skulder	349	653	528
Leverantörsskulder	2 667	5 380	4 245
Skatteskulder	149	848	958
Övriga skulder	2 495	3 299	1 342
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 673	11 130	11 787
Summa kortfristiga skulder	14 333	21 310	18 860
Summa skulder	14 765	25 052	20 789
Summa eget kapital och skulder	58 821	92 762	75 911

Förändringar i eget kapital (KSEK)

Compodium International AB (publ)	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för utvecklings- utgifter	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2022-01-01	3 442	1	16 609	124 877	-39 882	-23 312	81 735
Förändring fond för utvecklingsutgifter			1 302		1 302		0
Teckningsoptioner					-9		-9
Disposition enligt beslut av årets stämma					-23 312	23 312	0
Periodens resultat						-14 656	-14 656
Eget kapital 2022-06-30	3 442	1	17 911	124 877	-64 505	-14 656	67 070
Eget kapital 2023-01-01	3 442	1	22 623	124 877	-69 080	-26 741	55 122
Förändring fond för utvecklingsutgifter			850		-850		0
Periodens resultat						-11 065	-11 065
Eget kapital 2023-06-30	3 442	1	23 473	124 877	-69 930	-37 806	44 057

Kassaflödesanalys i sammandrag (KSEK)

Compodium International AB (publ)	H1 2023 2023-06-30	H1 2022 2022-06-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat före finansiella poster	-11 168	-14 632
Av- och nedskrivningar	5 199	4 724
Erhållen/erlagd ränta	103	-24
Betalda skatter	-809	90
Förändring av rörelsefordringar	12 721	3 975
Förändring av rörelseskulder	-3 542	-6 127
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 504	-11 994
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-3 872	-4 928
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-368
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-45	-83
Kassaflöde av investeringsverksamheten	-3 917	-5 379
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Amortering av lån	-1 676	-327
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 676	-327
Periodens kassaflöde	-3 089	-17 700
Likvida medel vid periodens början	17 346	58 549
Likvida medel vid periodens slut	14 257	40 850

Alternativa nyckeltal

Compodiums rapportering innehåller ett antal nyckeltal, vilka används för att beskriva verksamheten och öka jämförbarheten mellan perioder. Dessa nyckeltal är inte definierade utifrån regelverket för K3, men överensstämmer med hur bolagsledning och styrelse mäter och följer upp bolagets utveckling.

Nyckeltal	Definition	Motivering
ARR (Annual Recurring Revenue)	ARR avser återkommande kontraktbaserade abonnemangsinträder för egenutvecklad mjukvara under periodens sista månad multiplicerat med 12 månader	Nyckeltalet indikerar förväntade återkommande SaaS-intäkter under kommande 12 månader och är ett väsentligt nyckeltal för branschjämförelse
Återkommande intäkter (SaaS)	Intäkter av återkommande karaktär från egenutvecklad mjukvara (Software as a Service) under perioden	Nyckeltalet bedöms relevant då intäkterna härrör från det verksamhetsområde som är överordnat i bolagets strategi
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	Nyckeltalet bedöms relevant för att utvärdera resultatet från den löpande verksamheten
Rörelseresultat (EBIT)	Periodens resultat före finansiella poster och skatt	Nyckeltalet bedöms relevant för att utvärdera bolagets lönsamhet, oberoende av hur verksamheten finansierats
Soliditet	Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i relation till balansomslutningen	Nyckeltalet bedöms relevant för att utvärdera resultatet från den löpande verksamheten

Publicering av finansiella rapporter

Finansiella rapporter publiceras på www.compodium.com/finansiella-rapporter/.

Certified Adviser

Redeye AB (telefon +46 8 121 57 690 / certifiedadviser@redeye.se / www.redeye.se)
är bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market.

Kontaktinformation

Jón Grétar Guðjónsson
CEO
jon.gretar.gudjonsson@compodium.com
+46 76 094 55 32

Compodium International AB (publ)
Västra Varvsgatan 31
SE-972 36 Luleå
www.compodium.com
+46 8 24 12 00
Org.nr. 556614-5826

Finansiell kalender

16 NOVEMBER 2023	DELÅRSRAPPORT Q3 2023
23 FEBRUARI 2023	BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2023

Rapportens undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat.

Luleå den 25 augusti 2023

Henrik Wennerholm
Styrelsens ordförande

Erik Axelsson
Ledamot

Malin Jonsson
Ledamot

Thorleif Jener
Ledamot

Jan Hillered
Ledamot

Jón Grétar Guðjónsson
Verkställande Direktör

A close-up photograph of a hand holding a smartphone. The phone's screen is visible, showing a grid of icons. The entire image is covered with a dark, semi-transparent overlay. In the center of the image, the word "compodium" is written in a clean, white, lowercase sans-serif font.

compodium