

# Delårsrapport

Compodium International AB (publ) | Juli-september 2023

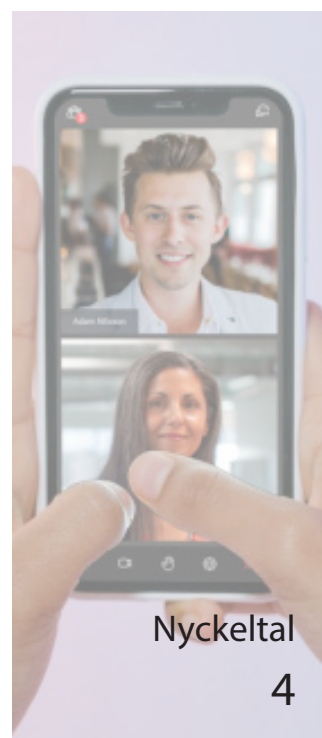
Organisationsnummer: 556614-5826



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



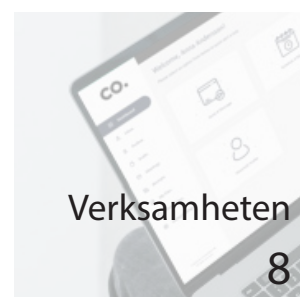
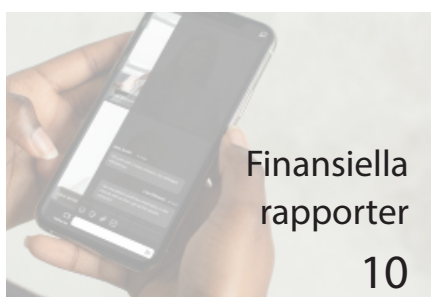
## VD-ord

5



“Vi har etablerat en plattform som ger oss goda förutsättningar för att tillsammans med våra kunder nå en lönsam tillväxt tillsammans med ett stabilt kassaflöde.”

Jón Grétar Guðjónsson, VD



# Perioden i sammandrag

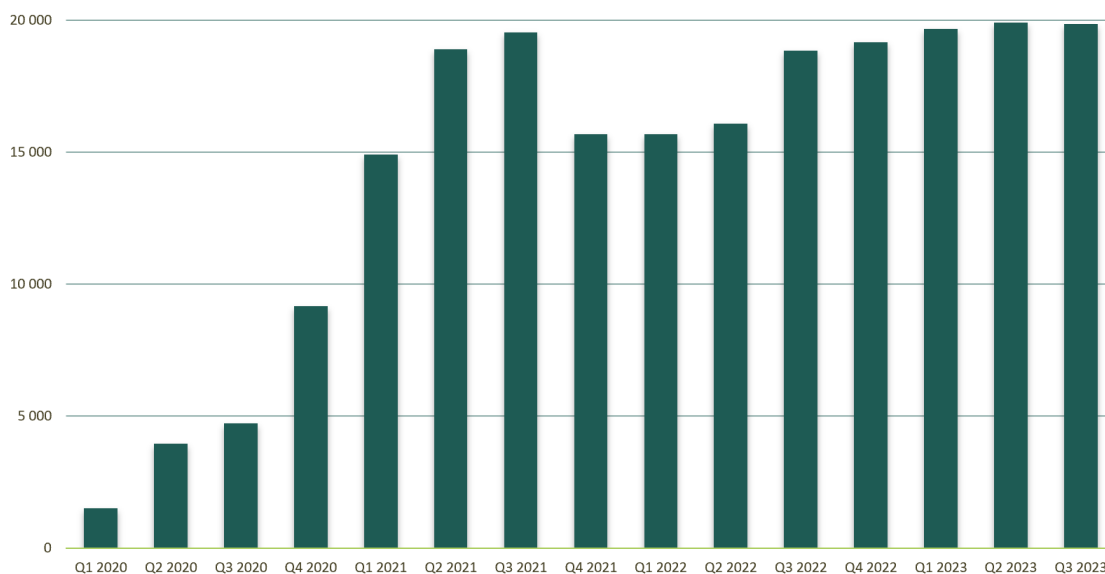
## Juli-september 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 6,3 MSEK (14,1), varav 6,2 MSEK (7,3) från egenutvecklad mjukvara (SaaS) och 0,1 MSEK (6,8) från Enterprise.
- Vid utgången av perioden uppgick de årligen återkommande intäkterna (ARR) för egenutvecklad mjukvara (SaaS) till 19,9 MSEK (18,8), vilket motsvarar en tillväxt om 5%.
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -1,6 MSEK (-3,5).
- Resultat efter skatt uppgick till -4,0 MSEK (-5,8).

## Januari-september 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 20,9 MSEK (36,1), varav 17,9 MSEK (16,9) från egenutvecklad mjukvara (SaaS) och 3,0 MSEK (19,2) från Enterprise.
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -7,6 MSEK (-13,4).
- Resultat efter skatt uppgick till -15,0 MSEK(-20,5).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,46 SEK respektive -1,42 SEK (-1,98 respektive -1,93).
- Periodens kassaflöde uppgick till -4,4 MSEK (-25,6) och likvida medel per den 30 september 2023 till 12,9 MSEK (32,9).
- Antalet verksamma i bolaget uppgick vid periodens utgång till 12 st (38) inklusive konsulter.

## ARR - Egenutvecklad mjukvara (KSEK)



# Nyckeltal

## Juli-september 2023

Nettoomsättning

6,3

MSEK  
(14,1 MSEK)

ARR

19,9

MSEK  
(18,8 MSEK)

## Nyckeltal (KSEK)

Compodium International AB (publ)	Q3 2023	Q3 2022	2023	2022
	2023-07-01 2023-09-30	2022-07-01 2022-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2022-01-01 2022-09-30
Nettoomsättning, KSEK	6 295	14 100	20 859	36 133
ARR egenutvecklad mjukvara, KSEK	19 856	18 842	19 856	18 842
Resultat före avskrivningar (EBITDA), KSEK	-1 591	-3 502	-7 561	-13 410
Rörelseresultat (EBIT), KSEK	-4 077	-5 792	-15 246	-20 424
Periodens resultat efter skatt, KSEK	-3 971	-5 834	-15 036	-20 490
Soliditet, %	76,5%	71,6%	76,5%	71,6%
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,38	-0,57	-1,46	-1,98
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,37	-0,55	-1,42	-1,93
Antalet anställda vid periodens slut, inklusive konsulter	12	38	12	38
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)	Q3 2023	Q3 2022	2023	2022
	2023-07-01 2023-09-30	2022-07-01 2022-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2022-01-01 2022-09-30
Nettoomsättning, KSEK	6 164	7 291	17 853	16 894
ARR egenutvecklad mjukvara, KSEK	19 856	18 842	19 856	18 842
Resultat före avskrivningar (EBITDA), KSEK	-948	-3 474	-5 523	-12 439
Rörelseresultat (EBIT), KSEK	-3 402	-5 895	-13 116	-19 435
Periodens resultat efter skatt, KSEK	-3 296	-5 937	-12 906	-19 502

Varav Enterprise (KSEK)	Q3 2023	Q3 2022	2023	2022
	2023-07-01 2023-09-30	2022-07-01 2022-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2022-01-01 2022-09-30
Nettoomsättning, KSEK	131	6 809	3 006	19 239
Varav nettoomsättning tjänster, KSEK	63	484	1 023	6 087
Varav nettoomsättning hårdvara, KSEK	69	6 325	1 983	13 152
Resultat före avskrivningar (EBITDA), KSEK	-644	-28	-2 038	-971
Rörelseresultat (EBIT), KSEK	-675	103	-2 129	-988
Periodens resultat efter skatt, KSEK	-675	103	-2 130	-988

# VD har ordet

“Vi har etablerat en plattform som ger oss goda förutsättningar för att tillsammans med våra kunder nå en lönsam tillväxt tillsammans med ett stabilt kassaflöde.”



## Introduktion

Q3 har varit ett intensivt kvartal. Vi har slutfört mycket av det förbättrings- och effektiviseringsarbete som vi initierade tidigare i år. Compodium är idag en mer fokuserad SaaS-verksamhet samtidigt som vi har fler och effektivare tjänster till förmån för våra kunder och användare.

## Renodlat SaaS-bolag

Vi fortsätter resan att effektivisera Compodiums verksamhet. Som del i det arbetet har vi beslutat att avveckla affärsområdet Enterprise och istället enbart fokusera på vår SaaS-affär. Vi uppnår därigenom bättre förutsägbarhet, bättre marginaler, lönsamhet och kassaflöde. Genom att avveckla affärsområdet, som i senare tid genererat volym utan att bidra till företagets lönsamhet, kan Compodium nu omfördela resurser till områden där vi ser störst potential för hållbar tillväxt och lönsamhet. Denna strategiska åtgärd kommer att möjliggöra för företaget att fokusera på sina kärnkompetenser och maximera möjligheterna inom SaaS-området.

## Kostnadsbesparingar

Genom att anpassa verksamheten har kostnader för egen personal minskat från 5,0 till 2,9 MSEK jämfört med samma period föregående år vilket är en minskning med 42 procent. Med upprätthållande av samma servicenivå gentemot våra kunder har vi gått från 23 anställda inklusive konsulter vid årets början till 12 vid slutet av det tredje kvartalet. Vi är i färd med att implementera de sista åtgärderna i vårt stora initiativprogram för kostnadsbesparingar vilket vi kommer att se effekten av inom närmaste tiden.

## Koncentrering av verksamheten

I arbetet med att effektivisera Compodium har vi också valt att avveckla kontoret i Luleå och koncentrera verksamheten till Stockholm. Detta är ett viktigt bidrag till att effektivisera vår organisation, samtidigt som det för oss närmare våra kunder och marknader.

## Möjligheter till följd av optimeringsarbetet

När jag nu blickar framåt, med mycket av optimeringsarbetet bakom oss, bedömer jag att vi har etablerat en plattform som ger oss goda förutsättningar för att tillsammans med våra kunder nå en lönsam tillväxt tillsammans med ett stabilt kassaflöde. Vi har en intressant och efterfrågad tjänst men måste samtidigt vara ödmjuka inför att våra kunder omfattas av besparingskrav till följd av kostnadsökningar vilket gör att det kanske inte alltid går så fort som vi önskar.

**Jón Grétar Guðjónsson**

VD, Compodium International AB

# Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2023

## Compodium International AB (publ) vinner prestigefylld upphandling med Luleå Kommun

Compodium vinner upphandling med Luleå Kommun. Upphandlingen, som omfattade ett ramavtal för säkra videomöten, fax och säkra meddelanden, är ett erkännande av Compodiums kompetens och förmåga att möta de specifika behoven hos Luleå Kommun.

## Compodium International AB (publ) flyttar verksamheten till Stockholm

I arbetet med att effektivisera Compodium har vi också valt att avveckla kontoret i Luleå och koncentrera verksamheten till Stockholm. Detta är ett viktigt bidrag till att effektivisera vår organisation, samtidigt som det för oss närmare våra kunder och marknader.

# Kassaflöde och finansiell ställning

## Juli-september 2023

### Kassaflöde och likvida medel

Bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 1,8 MSEK (-17,4). Kassaflödet från investeringsverksamheten under perioden uppgick till -5,8 MSEK (-7,7). Kassaflödet från finansieringsverksamheten (amortering av lån) under perioden uppgick till -0,4 MSEK (-0,5). Periodens kassaflöde uppgick till -4,4 MSEK (-25,6) och likvida medel per den 30 september 2023 till 12,9 MSEK (32,9).

### Finansiell ställning

Bolagets balansomslutning uppgick per den 30 september 2023 till 52,4 MSEK (86,3), varav anläggningstillgångar uppgick till 35,6 MSEK (37,0) och omsättningstillgångar till 16,8 MSEK (49,3). Bolagets kortfristiga skulder uppgick per den 30 september 2023 till 11,9 MSEK (20,8) och de långfristiga skulderna till 0 MSEK (3,0). Långfristiga och kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 0,0 MSEK (0,2) respektive 0,2 MSEK (0,7). Det egna kapitalet uppgick till 40,1 MSEK (61,2) och soliditeten till 76,5 % (71,6).

# 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 12 medarbetare (38), 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.

## Väsentliga händelser efter balansdagen

Compordium har fattat det strategiska beslutet att avsluta sin verksamhet runt detaljhandel inom mötesrumsutrusning och relaterade tjänster, Enterprise. Detta beslut kommer efter en noggrann utvärdering av företagets verksamhetsportfölj och stämmer överens med organisationens långsiktiga tillväxtstrategi inom SaaS.

## Närståendetransaktioner

Under perioden har transaktioner med närstående skett till marknadsmässiga villkor.

# Finansiella rapporter

# Resultaträkning i sammandrag (KSEK)

Compodium International AB (publ)	Q3 2023	Q3 2022	2023	2022
	2023-07-01 2023-09-30	2022-07-01 2022-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2022-01-01 2022-09-30
<b>INTÄKTER</b>				
Nettoomsättning	6 295	14 100	20 859	36 133
Aktiverat arbete för egen räkning	2 046	2 292	5 917	7 219
Övriga rörelseintäkter	153	1 395	1 786	2 860
Summa intäkter	8 494	17 787	28 563	46 212
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>				
Handelsvaror	-2 048	-10 766	-9 676	-25 536
Övriga externa kostnader	-3 919	-5 233	-12 062	-14 966
Personalkostnader	-2 911	-4 963	-11 702	-18 229
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 486	-2 290	-7 685	-7 014
Övriga rörelsekostnader	-1 207	-326	-2 684	-891
Summa rörelsens kostnader	-12 571	-23 579	-43 808	-66 636
Rörelseresultat	-4 077	-5 792	-15 246	-20 424
<b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	116	0	252	25
Räntekostnader och liknande resultatposter	-10	-42	-43	-91
Summa resultat från finansiella poster	106	-42	209	-66
Resultat efter finansiella poster	-3 971	-5 834	-15 036	-20 490
Resultat före skatt	-3 971	-5 834	-15 036	-20 490
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-3 971	-5 834	-15 036	-20 490
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,38	-0,57	-1,46	-1,98
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,37	-0,55	-1,42	-1,93
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 2023-09-30 var 10 324 878 st

## Balansräkning i sammandrag (KSEK)

Compodium International AB (publ)	2023 2023-09-30	2022 2022-09-30	2022
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	33 085	33 997	35 390
Materiella anläggningstillgångar	305	1 051	854
Finansiella anläggningstillgångar	2 233	1 902	2 174
Summa anläggningstillgångar	35 624	36 950	38 418
Förskott till leverantör	0	262	0
Kundfordringar	2 158	11 390	17 543
Övriga fordringar	435	678	202
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 257	4 047	2 402
Kassa och bank	12 916	32 931	17 346
Summa omsättningstillgångar	16 766	49 307	37 493
Summa tillgångar	52 389	86 257	75 911

## Balansräkning i sammandrag (KSEK)

Compodium International AB (publ)	2023 2023-09-30	2022 2022-09-30	2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	3 442	3 442	3 442
Reservfond och Fond för utvecklingsutgifter	24 055	20 318	22 624
Fri överkursfond	124 877	124 877	124 877
Balanserad vinst eller förlust inklusive periodens resultat	-112 288	-87 402	-95 821
Summa eget kapital	40 086	61 235	55 122
Obeskattade reserver	0	640	0
Avsättningar			
Uppskjuten skatt	432	553	432
Summa avsättningar	432	553	432
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	0	185	147
Övriga skulder	0	2 840	1 350
Summa långfristiga skulder	0	3 025	1 497
Kortfristiga räntebärande skulder	235	653	528
Leverantörsskulder	2 854	6 756	4 245
Skatteskulder	8	937	958
Övriga skulder	2 584	3 211	1 342
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 190	9 248	11 787
Summa kortfristiga skulder	11 872	20 805	18 860
Summa skulder	12 304	24 383	20 789
Summa eget kapital och skulder	52 389	86 257	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			3 708		-3 708		0
Teckningsoptioner					-10		-10
Disposition enligt beslut av årets stämma					-23 312	23 312	0
Periodens resultat						-20 490	-20 490
Eget kapital 2022-09-30	3 442	1	20 317	124 877	-66 912	-20 490	61 235
Eget kapital 2023-01-01	3 442	1	22 623	124 877	-69 080	-26 741	55 122
Förändring fond för utvecklingsutgifter			1 430		-1 430		0
Periodens resultat						-15 036	-15 036
Eget kapital 2023-09-30	3 442	1	24 053	124 877	-70 510	-41 777	40 086

# Kassaflödesanalys i sammandrag (KSEK)

Compodium International AB (publ)	2023 2023-09-30	2022 2022-09-30
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>		
Resultat före finansiella poster	-15 245	-20 424
Av- och nedskrivningar	7 685	7 014
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	937	0
Erhållen/erlagd ränta	209	-66
Betalda skatter	-950	38
Förändring av rörelsefordringar	16 297	2 606
Förändring av rörelseskulder	-7 097	-6 585
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 836	-17 416
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-5 917	-7 219
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-405
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-59	-89
Sålda/utrangerade immateriella anläggningstillgångar	89	0
Sålda/utrangerade materiella anläggningstillgångar	61	0
Kassaflöde av investeringsverksamheten	-5 826	-7 713
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>		
Amortering av lån	-440	-490
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-440	-490
Periodens kassaflöde	-4 430	-25 619
Likvida medel vid periodens början	17 346	58 549
Likvida medel vid periodens slut	12 916	32 931

## 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 finansieras
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/](http://www.compodium.com/finansiella-rapporter/).

## Certified Adviser

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

## Kontaktinformation

Jón Grétar Guðjónsson  
CEO  
[jon.gretar.gudjonsson@compodium.com](mailto:jon.gretar.gudjonsson@compodium.com)  
+46 76 094 55 32

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

## Finansiell kalender

22  
FEBRUARI  
2024

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2023

# Rapportens undertecknande

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

Luleå den 16 november 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 person's hand holding a black smartphone. The phone's screen is lit up and displays a grid of application icons. The word "compodium" is written in a clean, white, lowercase sans-serif font across the middle of the phone's screen. The background is a soft, out-of-focus light gray.

**compodium**