



RAYTELLIGENCE

Interim Report Q3 2021

Halmstad, Sweden 2021-11-26

January 1 – June 30 2021

- Net Sales SEK 217 578
- Operation profit SEK -9 404 350
- Profit after financial items SEK -9 350 977
- Earnings per share SEK -0,37
- Numbers of shares 25 558 597

April 1 – June 30 2021

- Net Sales SEK 199 072
- Operation profit SEK -3 568 154
- Profit after financial items SEK -3 568 154
- Earnings per share SEK -0,14
- Numbers of shares 25 558 597

Significant events during third quarter

- Patent granted in the United States
- Receives order from Careteq, Australia

Significant events after the report period

- Signs an agreement with Zleep Zafe GmbH and receives orders of approximately SEK 4.4 million
- Raytelligence receives order from Hofors Municipality
- Receives additional call-off orders from Careteq, Australia

Comments from CEO



Continued focus on sales

Sales

The investment in our partner strategy continues at the same time as we do not slow down the pace of municipal processing, we now have four municipalities in pilot and several at the entrance.

The interest in our product EaZense is currently very large both nationally and internationally. Organization is now more sales and market oriented, which gives us great opportunities to better accommodate market needs.

We have another leg to stand on, B2C (Business to Consumer) by signing an agreement with the German company ZleepZafe, in connection with this, Raytelligence received an initial order of approximately SEK 4.4 million.

Development

We now certify EaZense for the important foreign markets, among others. USA, Canada, New Zealand and Australia.

This work is in the final stages, which prepares us to establish higher pressure in these markets in 2022.

A stated goal we have is to become the best in the world at case detection. This is the feature of EaZense that means the most to our customers.

We have for a long time together with our partner in the Netherlands, Croonwolter & Dros developed one "Off-line" version (without connection to wi-fi) of EaZense specially adapted for the prison service, there is a global need for this and we see great potential. The features that are available are Fall, Presence, Liveness and People Count.

The product is ready and will start being marketed soon.

During the month of November, we moved into new premises in Halmstad, which gives us the conditions to grow in all parts.

Above all, we now have a production capacity that enables the production of the sensors we have as our goal to deliver next year and more.

Our internal goal for 2021 was to sell 1,000 EaZense systems and this has already been achieved by a good margin during Q3.

The goal for 2022 is at least 10,000 units.

Klas Arvidson, VD

Comments on the financial development

January – September 2021

Sales and Results

During the period January – September 2021 the company's net sales were SEK 217k

Activated work for own account were SEK 0.

Capitalized expenses for development work during the period were SEK 6 378k.

Profit after financial items were SEK -9 351k.

Personnel and other external costs were SEK -7 540k.

Depreciation of tangible assets were SEK -40k.

Amortization of intangible assets was SEK -1 663k.

Financial position and cash flow

Cash flow from operation activities during the period was negative and amounted to SEK -6 554k.

Cash flow from financing activities during the period were SEK 8 514k.

Cash flow from investing activities were SEK – 6 657k.

The total cash flow during the period January-September were SEK 4 697k.

The Company's equity as of September 30, 2021 were SEK 35 974k.

Financing

Cash and cash equivalents at the end of the period were SEK 15 422k.

The Company has no interest-bearing liabilities.

The following sections only in Swedish

Redovisningsprinciper

Rapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

Bokslutskommuniké 2021	25 februari 2022
Delårsrapport Q1 2022	27 maj 2022
Delårsrapport Q2 2022	26 augusti 2022
Delårsrapport Q3 2022	25 november 2022

Finansiell information, resultaträkning

	2021-07-01 -2021-09-30	2020-07-01 -2020-09-30	2021-01-01 -2021-09-30	2020-01-01 -2020-09-30	2020-01-01 -2020-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	199 072	0	217 578	342 000	342 000
Övriga rörelseintäkter	0	0	117 810	12 653	12 653
Summa intäkter	199 072	0	335 388	354 653	354 653
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-298 610	-47 808	-482 537	-102 221	-254 995
Övriga externa kostnader	-1 690 245	-1 317 022	-5 380 064	-4 482 516	-6 287 888
Personalkostnader	-746 399	0	-2 159 718	-177 624	-197 383
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 025 304	-9 253	-1 702 978	-13 557	-22 810
Övriga rörelsekostnader	-6 668	-508	-14 441	-704	-42 304
Summa kostnader	-3 767 226	-1 374 591	-9 739 738	-4 776 622	-6 805 380
Rörelseresultat	-3 568 154	-1 374 591	-9 404 350	-4 421 969	-6 450 727
Finansnetto	0	-125	53 373	-2 923	-2 923
Resultat efter finansiella poster	-3 568 154	-1 374 716	-9 350 977	-4 424 892	-6 453 650
Resultat före skatt	-3 568 154	-1 374 716	-9 350 977	-4 424 892	-6 453 650
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-3 568 154	-1 374 716	-9 350 977	-4 424 892	-6 453 650
Resultat per aktie (kr)	-0,14	-0,09	-0,37	-0,30	-0,29

Finansiell information, balansräkning

	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	0	0
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	21 316 692	14 718 552	16 601 953
Materiella anläggningstillgångar	385 972	155 504	146 252
Summa anläggningstillgångar	21 702 664	14 874 056	16 748 205
Omsättningstillgångar			
Färdiga varor och handelsvaror	508 364	0	0
Förskott till leverantör	375 000	0	0
Kundfordringar	199 073	0	0
Fordringar hos intresseföretag	0	109 700	109 700
Övriga kortfristiga fordringar	896 185	756 920	832 243
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	84 768	54 716	48 948
Likvida medel	15 422 403	2 550 378	20 119 163
Summa omsättningstillgångar	17 485 793	3 471 714	21 110 054
Summa tillgångar	39 188 457	18 345 770	37 858 259

	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 789 102	1 030 335	1 533 516
Fond för utvecklingsutgifter	21 121 729	14 523 588	16 406 990
Överkursfond	60 372 891	30 712 292	52 114 128
Balanserad förlust	-37 958 530	-24 914 731	-26 790 141
Periodens förlust	-9 350 977	-4 424 892	-6 453 650
Summa eget kapital	35 974 215	16 926 592	36 810 843
Långfristiga skulder			
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 592 888	1 112 318	285 664
Övriga skulder	197 472	50 040	50 040
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 423 882	256 820	711 712
Summa kortfristiga skulder	3 214 242	1 419 178	1 047 416
Summa eget kapital och skulder	39 188 457	18 345 770	37 858 259

Finansiell information, förändring av eget kapital

	2021 juli-sept	2020 juli-sept	2021 jan-sept	2020 jan-sept	2020 jan-dec
Ingående eget kapital	38 898 731	18 301 308	36 810 843	16 807 191	16 807 191
Periodens resultat	-3 568 154	-1 374 716	-9 350 977	-4 424 892	-6 453 650
Transaktioner med ägare					
Nyemission	643 638	0	8 514 349	4 544 294	26 457 302
Utgående eget kapital	35 974 215	16 926 592	35 974 215	16 926 592	36 810 843

Finansiell information, kassaflödesanalys

	juli-sept 2021	juli-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	jan-dec 2020
Löpande verksamhet					
Rörelseresultat efter avskrivningar	-3 568 154	-1 374 591	-9 404 350	-4 421 969	-6 450 727
Återläggning avskrivningar	1 025 304	9 253	1 702 978	13 557	22 810
Andra påverkande poster t.ex. koncernbidrag	0	0	0	0	0
Finansiella inbetalningar	0	0	53 373	0	0
Finansiella Utbetalningar	0	-125	0	-2 923	-2 923
Skatt	0	0	0	0	0
Förändring rörelsekapital					
Förändring lager	-237 463	0	-508 364	0	0
Förändring kortfristiga fordringar	-702 498	-188 062	-564 135	-53 791	-123 346
Förändring kortfristiga skulder	-143 311	243 617	2 166 826	-1 011 734	-1 383 496
Kassaflöde löpande verksamhet	-3 626 122	-1 309 908	-6 553 672	-5 476 860	-7 937 682
Finansieringsverksamhet					
Nyemission	643 638	0	8 514 349	4 544 294	26 457 302
Utdelningar	0	0	0	0	0
Långfristiga skulder	0	0	0	0	0
Kassaflöde finansieringsverksamhet	643 638	0	8 514 349	4 544 294	26 457 302
Investeringsverksamhet					
Immateriella och materiella anläggningstillgångar	-2 302 735	-1 592 141	-6 657 437	-4 142 718	-6 026 119
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Kassaflöde investeringsverksamhet	-2 302 735	-1 592 141	-6 657 437	-4 142 718	-6 026 119
Kassaflöde	-5 285 219	-2 902 049	-4 696 760	-5 075 284	12 493 501
Ingående kassa	20 707 622	5 452 427	20 119 163	7 625 662	7 625 662
Utgående kassa	15 422 403	2 550 378	15 422 403	2 550 378	20 119 163

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av företaget Raytelligence AB's (publ) verksamhet, ställning och resultat per den 30 september 2021.

Raytelligence AB (publ) 559039-7088
Halmstad 2021-11-26

Jonas Vikbladh
Styrelseordförande

Klas Arvidson
Verkställande direktör, styrelseledamot

Peter Martinson
CFO, styrelseledamot

Per-Arne Viberg
CTO, styrelseledamot

Questions to Peter Martinson, CFO

+46 0708 14 64 65

peter@raytelligence.com

