

Delårsrapport

Kvartal 3, november 2023 - januari 2024

- Fler, och fördjupade samarbeten inom rymdindustrin
- Fler övriga samarbetsprojekt: IoTBridge, Paliscope, Vinnova, Linköpings Universitet och Xiphera
- Ny order från NEO Monitors på 650tkr
- Aktiesammanläggning 500:1 och Teckningsoptionsprogram 5

Vinterns arbete har gått i rymdens tecken och vi har ett väldigt belönande samarbete med Frontgrade Gaisler. Det är ett partnerskap som initierades efter att vi vann ansökan hos Rymdstyrelsens och deras Space Application Program 2023-2 gällande "New Accelerated Applications in Space". Detta 'godkännande' samt förstås ett ekonomiskt tillskott på 3,4MSEK under två år är väldigt positiva nyheter. Rymdstyrelsens beslut ger oss ett nytt nätverk, också tack vare samarbetet med Frontgrade Gaisler och har redan öppnat dörrar till European Space Agency exempelvis. Som nämnts i tidigare kommunikation från Imsys är detta företagets första samarbetspartner för vår nya Accelerator och av stor strategisk vikt för oss.

Samarbetet fokuseras runt att verifiera Imsys teknik samt att arbeta med EDGE-processning med AI ombord på satelliter. Vi arbetar vidare inom detta ekosystem och möter fler aktörer inom just AI och rymdapplikationer. Rymdmarknaden för halvledare förväntas växa från ca 2,5 miljarder USD i år till över 7 miljarder USD 2032¹.

Efter att ha analyserat vad vi kan, hur vi arbetar och vilken teknik vi har, har det stått klart att rymdindustrin är attraktivt för oss, speciellt när vi nu också utvärderat olika öppna processorarkitekturer och beslutat oss för att kunna erbjuda tekniken inom RISC-V vilket ger oss ett större "ekosystem" att verka i, fler affärsmöjligheter och minskad risk.

Verksamhetsårets tredje kvartal, 1 november 2023 – 31 januari 2024 har också bjudit på utmaningar; exempelvis har Migrationsverket bestämt att utvisa två duktiga medarbetare tillbaka till Kina på väldigt illa underbyggda premisser. Efter att ha överklagat och gjort allt i vår makt för att få Migrationsverket att ändra sig har vi tyvärr fått inse att ingen möjlighet att kvarhålla våra två, mycket uppskattade, kollegor hos oss finns. Initiativ inom rekrytering och konsulterbjudanden har startats för att kompensera samt ta "nästa steg" inom vår kompetensförsörjning och personalutveckling.

Vi har publicerat två "Operativa uppdateringar" under slutet av januari för att aktivt få ut vårt narrativ samt informera marknaden om det vi arbetar på.

Resultatet för företagets verksamhet är en fortsatt förlust, och en något ökad sådan; från förra kvartalets -4,119MSEK till nu kvartal två: -4,436MSEK. Vi fick en order på 650tkr (400st IM3000) från NEO Monitors som samtliga levereras nu innan sommaren.

För verksamhetsårets andra kvartal redovisar Imsys följande resultat (KSEK):

- Omsättning uppgick till 841 (0)
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -4,436 (-4,119)
- Investeringar i utvecklingsarbete uppgick till 2,756 (3,886)
- Bruttomarginalen på produktförsäljning uppgick till 18,4% (62,5%)
- Resultat i kronor per aktie uppgick till 0,0 (-0,16)

¹ <https://www.globalinsightservices.com/reports/space-semiconductor-market/>

Nyckeltal

Belopp i KSEK	KV3 nov-jan 23/24	KV3 nov-jan 22/23	9M maj-jan 23/24	9M maj-jan 22/23	12M maj-april 22/23
Fakturering	841	0	2 461	670	670
Periodens resultat	-4 436	-4 119	-12 305	-8 352	-12 160
Finansiella kostnader	-1 850	-13	-5 009	-550	-590
Investeringar	2 756	3 886	11 342	17 383	20 787
Bruttomarginal produktförsäljning, %	18,4%	62,5%	57,6%	68,4%	68,4%
Resultat per aktie	0,00	-0,16	0,00	-0,35	-0,46
Antal aktier genomsnitt under perioden	9 991 963 968	26 288 851	3 604 153 668	23 935 629	26 633 770
Antal aktier vid periodens utgång	54 197 261	26 288 851	54 197 261	26 288 851	27 668 526

Väsentliga händelser efter bokslutstidpunkten

- Operativa uppdateringar, informera marknaden med pressreleaser under februari
- TO6 genomfördes under februari-mars
- Imsys utvald till "Key Player" av ESA (Europeiska Rymdstyrelsen), vi kommer att presentera vår teknik på deras workshop i Nederländerna i början av maj²
- Imsys har lämnat en uppdatering avseende Bolagets finansiella situation. Bolagets rörelsekapital är förbrukat och därmed otillräckligt för att genomföra Bolagets operativa plan. Bolaget har utvärderat en kapitalanskaffning i form av en företrädesemission som ej har kunnat genomföras. Imsys styrelse utvärderar fortsatt intensivt samtliga möjliga finansieringsalternativ för att säkerställa rörelsekapital för Bolaget

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Tillämpade redovisningsprinciper följer K3 regelverk. Delårsrapporten har inte granskats av Bolagets revisor.

Nästa rapporttillfälle

Nästa rapporttillfälle är 27 juni 2024. Då publiceras bokslutskommuniké, fjärde kvartalet (februari – april 2024).

Bolagets rapportering och Aktiens notering

Delårsrapporter finns tillgängliga på Imsys hemsida www.imsys.ai.

Pressmeddelande publiceras på www.bequoted.com och simultant på hemsidan. Imsys AB aktie är noterad för handel på Nordic Growth Market, NGM-SME. www.ngm.se.

Mentor

Mangold Fondkommission AB är bolagets mentor och kan nås på telefon +46 8 503 01 550

² <https://atpi.eventsair.com/morpheus/>

VD:s kommentar

Ett utmanande kvartal med Migrationsverkets utvisande av två, uppskattade, kollegor, men också nyrekrytering, flertalet inlämnade projektansökningar, partnerskapsavtal och försiktig tilltro till försäljningsökning.

RISC-V

Varför pratar vi om RISC-V de senaste månaderna och vad är det för något?

RISC-V (uttalas "risk five") är en öppen arkitektur för processorer, en så kallad standard instruktionsset inom RISC (Reduced Instruction Set Computer). Hela ekosystemet grundades på Berkeley i Kalifornien³ och är ett royaltyfritt ekosystem med öppen källkod⁴.



Fördelarna med RISC-V:

1. **Licensfri arkitektur**, till skillnad från andra processordesigns (ARM exempelvis) behöver inte företag betala licensavgifter eller royalties vilket underlättar för kunder samt för Imsys som ett litet, tekniktungt företag
2. **Flexibilitet och Anpassningsförmåga**, RISC-V tillåter företag att skräddarsy sina chipdesigner efter specifika behov utan de begränsningar som proprietära arkitekturer kan innebära. Detta är särskilt viktigt för företag, som just Imsys, som utvecklar produkter med speciella prestandakrav eller inom nischmarknader (exempelvis för rymdindustrin)
3. **Innovation och Gemenskap**: att vara en del av detta ekosystem ger Imsys tillgång till en växande gemenskap av verktyg, resurser och expertis. Det kommer främja vår innovationskraft och vi ser redan exempel på det med vårt samarbete med Frontgrade Gaisler



Jonas Wærn, VD Imsys

4. **Långsiktig Säkerhet och Support**: Då standarden inte är bunden till en enskild leverantör ger det Imsys en framtida säkerhet gällande tillgång till teknologi och support
5. **Internationell Marknadstillgång och EU satsning**, öppenheten ger Imsys större möjligheter att lättare nå ut på internationella marknader och det är dessutom en teknik som aktivt understöds av EU⁵
6. **Effektivisering av Utvecklingsprocessen**: RISC-V:s enklare instruktions set förenklar vår utvecklingsprocess, minskar TTM och gör det lättare för oss att integrera med andra teknologier

Kort sagt; vi tror att RISC-V erbjuder en väg till fortsatt innovation och ökad tillväxt med lägre kostnader och högre flexibilitet.

Rymdmarknaden

Imsys har nu ett klart fokus på rymdmarknaden och våra, än så länge, försiktiga steg framåt i denna nisch. Den globala rymdhalvledarmarknaden genomgår just nu tre stora trender:

- Det finns en växande efterfrågan på små satelliter eller "CubeSats" som kräver kompakta halvledarkomponenter med låg effekt.
 - Imsys har just flexibel teknik med låg effekt som kan implementeras på en strålningshärdad halvledarteknik för uppdrag i låg omloppsbana (så kallad "low orbit")

³ <https://riscv.org/about/history/>

⁴ <https://riscv.org/about/>

⁵ <https://www.eetimes.com/european-union-seeks-chip-sovereignty-using-risc-v/>

- Den ökande kommersialiseringen av rymdutforskning driver efterfrågan på halvledarenheter som används i satellitkommunikation och navigationssystem:
 - Imsys har teknik för högpresterande och snabb bearbetning
 - Imsys kan utöka sin arkitektur, tillsammans med ledande aktörer i detta ekosystem, för att hantera uppdrag i "deep space"⁶, vi äger också all nödvändig IP
- Framsteg inom satellitbildteknik ökar behovet av högpresterande halvledare för bildbehandling och dataanalys
 - Imsys har hög effektivitet och så kallad "massiv parallellitet"⁷
 - Vi kommer att kunna göra detta tillgängligt tack vare RISC-V:s ekosystem

Imsys verksamhet

Imsys AB (publ) är ett svenskt high-tech bolag som utvecklar och säljer egenutvecklade mikroprocessorer med lösningar för Artificiell Intelligens (AI) och "Edge" men även för olika typer av standardapplikationer. Imsys lösningar är relevanta för applikationer inom Artificiell Intelligens (AI) och lösningen IM4000 är framför allt mycket applicerbar inom olika "Edge"-applikationer.

Resultatutveckling andra kvartalet

Fortsatt förlust men bibehållen investering i FoU för att garantera vår teknikutveckling och kommande teknisk roadmap.

ForensIQ One

Vi har nu ett partnerskapsavtal med företaget Paliscope som nu erbjuder våra produkter för deras, upparbetade kundbas. Vi ser tillsammans fram emot intressanta kommande samarbeten och kundavtal. Samarbetet gör att nu kan Palisopes kundstock tack vare ForensIQ Ones mjukvara indexera flera mobila avläsningar direkt i programvaran⁸.

⁶ <https://exploredspace.com/deep-space-mission-3/what-is-deep-space/>

⁷ https://en.wikipedia.org/wiki/Massively_parallel

⁸ <https://www.paliscope.com/2023/11/09/paliscope-and-forensiq-one-enter-into-a-collaboration/>

Vidare har vi medverkat på en rad olika föreläsningar och mässor inom den digitala forensikmarknaden, framför har vi bjudits in till "The Digital Forensics Sweden Network" som har följande företag i sitt partner nätverk:



Det är ett initiativ mellan offentlighet, näringsliv och academia med följande mål: "Digital Forensics Sweden är ett nätverk mellan privata och offentliga samhällsaktörer verksamma inom rättskipande, och samlar svensk expertis inom digital forensik. Målet är att bli en nationell resurs - ett svenskt kompetens-center som kan agera i ett snabbt föränderligt globalt sammanhang⁹".

Här förevisades våra lösningar för viktiga kontakter inom såväl företag som olika avdelningar inom Svenska Polisen, Tullverket, Kustbevakningen och Försvarsmakten. Vi bearbetar nu våra nya kontakter nationellt såväl som internationellt från dessa möten.

ForensIQ One budgeterar en försäljning den kommande 12-månadersperioden på 1-2 MSEK.

2024

Fokuset för det kommande året är glasklart: ökad försäljning och att skapa eget kassaflöde!

Upplands Väsby den 29 mars 2024

Jonas Wærn

Verkställande direktör Imsys AB (Publ)

E-post: jonas.waern@imsys.tech

Mobil: 0703-228663

⁹ <https://www.digital-forensics.se/>

Rapporteringstillfällen under 2024

Bokslutskommuniké och Kvartal 3 (november – januari)	4 april	2024
Delårsrapport Kvartal 4 (februari – april)	27 juni	2024
Publicering av Årsredovisning 2023/2024	26 september	2024
Årsstämma 2024 (Preliminär tidpunkt)	17 oktober	2024
Delårsrapport Kvartal 1 (maj – juli)	12 december	2024

Resultaträkningar

RESULTATRÄKNINGAR					
Belopp i KSEK	KV3 nov-jan 23/24	KV3 nov-jan 22/23	9M maj-jan 23/24	9M maj-jan 22/23	12M maj-april 22/23
Nettoomsättning	841	0	2 461	670	670
Aktiverat eget arbete	2 756	3 886	11 342	17 383	20 787
Övriga intäkter	76	577	95	734	734,033
Summa intäkter	3 673	4 463	13 898	18 787	22 192
Handelsvaror	-700	-195	-1 085	-1 095	-1 658
Övriga externa kostnader	-883	-3 869	-6 722	-14 519	-17 603
Personalkostnader	-3 694	-3 422	-10 499	-7 722	-10 192
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-967	-1 084	-2 901	-3 251	-4 334
Övriga rörelsekostnader	-41	-25	-64	-46	-48
Rörelseresultat	-2 612	-4 132	-7 373	-7 846	-11 645
Resultat från finansiella poster					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1850	-13	-5009	-550	-590
Resultat efter finansiella poster	-4 462	-4 145	-12 382	-8 396	-12 235
Skatt på årets resultat	26	26	77	44	74
PERIODENS RESULTAT	-4 436	-4 119	-12 305	-8 352	-12 160

Balansräkningar

BALANSRÄKNINGAR			
TILLGÅNGAR	2024-01-31	2023-01-31	2023-04-30
<i>Belopp i KSEK</i>			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	55 937	44 673	47 119
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 412	1 851	1 725
	57 349	46 524	48 844
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	-	-	-
	-	-	-
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	25 229	20	20
	25 229	20	20
Summa anläggningstillgångar	82 578	46 544	48 864
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter	72	113	100
Varor under tillverkning	79	89	87
Färdiga varor och handelsvaror	-	-	-
	151	202	187
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	878	73	-
Övriga fordringar	962	150	537
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	736	130	1 488
	2 576	353	2 025
Kassa och bank	1 049	28	439
Summa omsättningstillgångar	3 776	583	2 651
SUMMA TILLGÅNGAR	86 354	47 127	51 515
BALANSRÄKNINGAR			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Belopp i KSEK</i>			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	16 259	2 629	2 767
Ej registrerat aktiekapital	-	-	-
Reservfond	1 337	1 337	1 337
Uppskrivningsfond	944	1 189	1 195
Fond för balanserade utvecklingsutgifter	55 936	44 673	47 119
	74 476	49 828	52 418
Fritt eget kapital			
Överkursfond	115 455	64 061	65 151
Balanserad vinst eller förlust	-111 180	-72 713	-86 552
Periodens resultat	-12 305	-17 467	-17 330
	-8 030	-26 119	-38 731
Summa eget kapital	66 446	23 709	13 687
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	232	336	310
	232	336	310
Långfristiga skulder			
Lån från närstående långfristig skuld		200	-
Övriga skulder till kreditinstitut	10 382	18 400	26 500
	10 382	18 600	26 500
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		600	
Leverantörsskulder	2 811	1 357	4 789
Växelskulder	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	2 440	927	2 752
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 043	1 598	3 477
	9 294	4 482	11 018
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	86 354	47 127	51 515

Förändringar i Eget Kapital

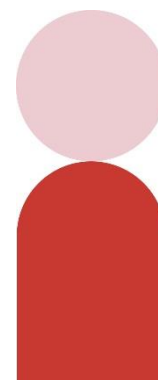
FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL								
230501-240131, KSEK	Aktiekapital	Ej registrerat Aktiekapital	Reservfond	Uppskriv- ningsfond	Fond för utvecklings- utgifter	Överkurs- fond	Övrigt fritt eget kapital	Total
Vid årets början	2 767	0	1 337	1 195	47 119	65 151	-103 882	13 687
Nyemission	30 137					50 304		80 441
Emissionskostnader							-15 377	-15 377
Minskning av aktiekapital	-16 645						16 645	0
Fond för utvecklingsutgifter					8 817		-8 817	0
Uppskrivningsfond, upplösning				-251			251	0
Disposition enligt årsstämmbeslut								0
Periodens resultat							-12 305	-12 305
Vid periodens slut	16 259	0	1 337	944	55 936	115 455	-123 485	66 446
220501-230430, KSEK	Aktiekapital	Ej registrerat Aktiekapital	Reservfond	Uppskriv- ningsfond	Fond för utvecklings- utgifter	Överkurs- fond	Övrigt fritt eget kapital	Total
Vid årets början	1 546	0	1 337	1 565	30 165	34 856	-64 170	5 299
Nyemission	1 221					30 295		31 516
Emissionskostnader							-5 798	-5 798
Fond för utvecklingsutgifter					16 954		-16 954	0
Uppskrivningsfond, upplösning				-370			370	0
Disposition enligt årsstämmbeslut								0
Årets resultat							-17 330	-17 330
Vid årets slut	2 767	0	1 337	1 195	47 119	65 151	-103 882	13 687

Kassaflödesanalys

KASSAFLÖDESANALYSER					
Belopp i KSEK	KV3 nov-jan 23/24	KV3 nov-jan 22/23	9M maj-jan 23/24	9M maj-jan 22/23	12M maj-april 22/23
Resultat före finansiella poster	-2 612	-4 132	-7 373	-7 864	-12 352
Ej kassaflödespåverkande poster	967	1 084	2 901	3 251	4 334
Betalda räntor	-1 850	-13	-5 010	-547	-5 053
Betalad skatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde före förändringar rörelsekapital	-3 495	-3 061	-9 482	-5 160	-13 071
Förändring rörelsekapital					
Lager	124	10	36	88	104
Kundfordringar	-687	4	-817	-23	104
Övriga fordringar	745	300	265	959	-490
Leverantörsskulder	-2 037	100	-1 974	-978	2 454
Övriga skulder	-353	-620	251	-698	662
Summa förändring rörelsekapital	-2 208	-206	-2 239	-652	2 834
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv immateriella anläggningstillgångar	-2 766	-3 886	-11 415	-17 383	-20 787
Förvärv materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Summa kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 766	-3 886	-11 415	-17 383	-20 787
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	17 951	500	26 614	24 778	25 718
Upptagna lån	0	200	6 400	200	3 550
Amorteringar lån	-10 300	-150	-9 268	-6 450	-2 500
Summa kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 651	550	23 746	18 528	26 768
Periodens kassaflöde	-818	-6 603	610	-4 667	-4 257
Ingående likvida medel	1 867	6 631	439	4 695	4695
Utgående likvida medel	1 049	28	1 049	28	439

Om Imsys

Imsys AB (publ) är ett svenskt AI-bolag verksamt inom utveckling och design av mikroprocessorer samt mjukvaruutveckling av databehandlingsprogram inom digital forensik. Bolaget skapar lösningar för hantering av information, speciellt stora mängder data. Bolagets egenutvecklade och flexibla mikroprocessorer har historiskt använts för högspecialiserade tillämpningar och återfinns numera inom artificiell intelligens, AI. Mikroprocessorerna är baserade på välbeprövad teknik som möter samtidigt krav på energieffektivitet inom applikationer som kräver massivt beräkningsarbete. Inom digital forensik arbetar Imsys med att förenkla och förbättra den digitala delen av bevisföring i brottsutredningar. Nutidens digitala forensik är mycket dataintensiv och produkterna gör det enklare att processa digital information och identifiera relevant data.



För mer information, se Imsys webbplats www.imsys.ai.

Adresser

Bolaget

Imsys AB (publ)
Johanneslundsvägen 3
194 61 Upplands Väsby

Revisor

BDO
Sveavägen 53
102 35 Stockholm