

Delårsrapport:

Kvartal 1, maj 2023 - juli 2023

- Fortsatt intensivt säljfokus, förbättrade marginaler och stärkt intresse från nya Imsys-kunder
- Teckningsoptioner 4 genomfört, framgångsrik företrädesemission samt ny kortsiktig finansiering klar
- ForensIQ One lanserar sin tredje produkt inom digital forensik samt har nya leads

Verksamhetsårets första kvartal, 1 maj 2023 – 31 juli 2023 har bestått av laserfokus på säljaktiviteter med ansökningar till olika upphandlingar och RFQ:er (bland annat den vi vann under slutet av augusti: "Nya accelererade applikationer i rymden" hos Rymdstyrelsen).

Vi har nu interna möten med 'hela koncernen' och ser, som redan nämnt, fördelar gällande samarbeten, korsbefruktningar och sätt att arbeta smartare tillsammans mellan Imsys och ForensIQ One.

Imsys har haft en ansträngd likviditetssituation men ser nu ett positivt tillskott under oktober i och med den emission vi arbetat med tillsammans med Mangold och andra större ägare. Detta kommer innebära en stabilitet och trygghet för bolaget framgent.

Sommarmånaderna präglades av olika marknadsförings- och säljaktiviteter, framförallt i och med Teckningsoptionsprogrammet och vi ser fram emot ännu mer tid spenderad framför kunder med våra nya, såväl som med våra existerande, produkter. Leveranserna till Imsys norska kund NEO Monitors AS pågick löpande under maj månad och fortsätter med ungefär 50st enheter varje månad. En stor fördel gällande samtliga Imsys ordrar och affärer är att allt är avtalat i USD och inget i SEK, iom den allt svagare kronan dessa månader, har detta varit positivt. Det totala värdet på hela NEO Monitors-ordern är ca 605kSEK,

Slutligt förvärv av ForensIQ One

Efter att aktiekursens utmaningar i våras blev vi tvingade till en ny administrativ 'runda' gällande betalningen mellan Imsys AB och ForensIQ One:s ägare, VD och grundare Micael Brewitz fick vi slutligen fullt tillträde till ForensIQ One den 1 juni 2023 efter ett enhälligt beslut på den extra bolagsstämman.

ForensIQ One har nyligen lanserat sin tredje produkt, Case Investigator Server, vilken är direkt tillgänglig för det åttiototal polismyndigheter på nationell, federal och regional nivå som idag både köper och utvärderar ForensIQ Ones digitala verktyg för brottsutredningar. Serverlösningen är modulbaserad och prissättningen varierar mellan 350 000 SEK och 1 500 000 SEK beroende på antalet anslutna utredare.

- Flera utredare kan med den nya produkten samarbeta i realtid i en gemensam och väldigt lättanvänd vy
- Serverlösningen passar i såväl stora nationella organisationer som i mindre sammanhang där mer än en utredare behöver tillgång till den digitala bevisningen, vilket föranleder nya kundgrupper för ForensIQ One
- Vidareutvecklingen kommer att ske tillsammans med moderbolaget Imsys och vässas ytterligare med hjälp av AI

Brottsbekämpande myndigheter världen över arbetar idag med data i olika digitala format som ska sorteras, sammanställas och analyseras i varje utredning. Mängden data ökar drastiskt varje år i takt med teknikutvecklingen. Med den nya produkten kommer flera utredare på olika platser enkelt arbeta med allt material samtidigt i en utredning.

ForensIQ Ones produkterbjudande består numera av tre produkter, Case Investigator (som under juli månad kommit ut på marknaden i en ny och uppdaterad "2.0"-version innehållandes fler funktioner, ökad användarvänlighet, samt ett kraftfullare och flexiblere verktyg), Case Processing Server och Case Investigator Server. De är alla olika verktyg för poliser att säkra upp bevis i den digitala världen.

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

- Omsättning uppgick till 83 (0)
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till – 5 067 (-3 169)
- Investeringar i utvecklingsarbete uppgick till 3 289 (3 404)
- Bruttomarginalen på produktförsäljning uppgick till 94% (62,5%)
- Resultat i kronor per aktie uppgick till -0,02 (-0,20)

Nyckeltal

Belopp i KSEK	KV1 maj-jul 23/24 KV1 maj-jul 22/23 3M maj-jul 23/24 3M maj-jul 22/23				12M maj-april 22/23	12M maj-april 21/22
Resultat						
Fakturerings	83	21	83	21	670	355
Periodens resultat	-5 067	-2 916	5 067	-2 916	-16 436	-11 099
Finansiella kostnader	-1 514	-531	-1 514	-531	-5 053	-4 127
Investeringar	3 289	9 665	3 289	9 665	20 787	18 717
Bruttomarginal produktförsäljning, %	94,0%	67,8%	94,0%	65,3%	71,3%	63,8%
			8			
Resultat per aktie	-0,02	-0,21	0,02	-0,22	-1,19	-0,87
Antal aktier genomsnitt under perioden	209 729 868	13 979 435	209 729 868	13 128 983	13 868 947	12 713 064
Antal aktier vid periodens utgång	808 325 541	15 464 029	808 325 541	13 146 956	15 464 029	13 127 271

Väsentliga händelser efter bokslutstidpunkten

Fortsatt försäljning av IM3000 samt intensiv marknadsbearbetning. Fördjupat samarbete med ForensIQ One där vi nu har ett antal leads framförallt i den Sydamerikanska marknaden men också intressenter från Europeiska polismyndigheter (augusti och september).

Mycket positivt att vi kommer att ha Rymdstyrelsen att dels verifiera vår teknik samt dels garantera att vi får ca 30 manmånader helt finansierade.

I framtidens sensorer och kameror i rymden kommer stora mängder data genereras (bildanalys exempelvis) som behöver analyseras och förbättras innan det skickas ned till jorden. Detta kan Imsys teknik göra i satelliten och därför spara bandbredd och processingtid.

Med tillgång till en beräkningsaccelerator i satellitens hårdvara kan applikationerna ombord bli mer avancerade och över tid även innehålla våra AI-baserade bildförbättrings- och grafikanalysalgoritmer.

Projektet kommer att förbereda Imsys accelerator för användning i och tillsammans med processorer för rymdbruk. Vi för redan diskussioner med övriga privata företag inom detta ekosystem och arbetar hårt på att öka merförsäljningen i och med detta erkännande.

Summering

- Företrädesemission med ekonomisk stabilitet för företaget (september)
- Nya leads för ForensIQ One (september)
- Nya kunder för Imsys (augusti)
- Imsys går vidare i EU-ansökan (augusti)

- Imsys vinner projektansökan för Rymdstyrelsen (augusti)
- ForensIQ One lanserar ny version av "Case Investigator" (juli)
- Samarbetsavtal mellan Telesis Innovation och Imsys angående distribution och marknadsföring i USA (juni)

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 samt kalender

Nästa rapporttillfälle är 13 december 2023. Då publiceras delårsrapport, andra kvartalet (augusti – oktober 2023). Årsstämma hålls den 31:e oktober och Årsredovisningen presenteras den 6:e oktober

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

VD:s kommentar

Vi har alla arbetat hårt under sommaren för att dels slipa vidare på våra produkter och tjänster, dels integrera ForenslQ One i verksamheten och framförallt jobba med försäljning.

Vi har nu skapat en koncern; Imsys Group med Imsys Technologies (gamla Imsys AB) och ForenslQ One som dotterbolag. Vi ser också möjligheter att utöka antalet dotterbolag genom kommande uppköp. Fokus under sommarmånaderna var mycket på administrationen, marknadsbearbetningen samt kommunikationen gällande Teckningsoptionserbjudandet nummer 4 ("TO4"). Det kommande helåret riktas fokus mot att garantera fortsatt högkvalitativt arbete inom forskning och utveckling samt på marknadsföring och försäljning.

Teckningsoptionerna blev inte riktigt så framgångsrika som vi hade hoppats, men företaget fick till sig ca 535tSEK i kassan och vi arbetar nu med Mangold (som såväl mentor/vår fondkommissionär men också som den stora aktieägare de är) att garantera höstens verksamhet.

TO4:an innebar ju också en ökning i mediautrymme och investeringar i att få ut köpet av ForenslQ One men också hela Imsys-koncernen. Den attraktiva marknaden för ForenslQ One och dess investment case gör hela koncernen mer attraktiv och detta, tillsammans med ett globalt och nationellt ökat intresse och efterfrågan på säkerhetshöjande och förbättrade forensiklösningar, förstärker intresset för våra produkter.



Imsyskoncernen, med kommande eventuella framtida additioner i fler dotterbolag

ForenslQ One:s produkter har också militära applikationer och det säkerhetspolitiska läget, tillsammans med exempelvis gängkriminalitet borgar för ett attraktivt marknadsläge. Inom den digitala forensiken har ForenslQ One tre produkter som kan underlätta och effektivisera kriminalteknik och

bevisförstärkning i ett utsatt samhälle. Detta stod exempelvis allra högst i förra årets val hos de Svenska väljarna; att politikerna skall arbeta för att motverka grov brottslighet och upplevd otrygghet ([Statsvetaren: Därför är brottsligheten väljarnas viktigaste valfråga | SVT Nyheter](#)).

Det första kvartalet 2023-24 har, som tidigare månader, inneburit fortsatt intensiva aktiviteter inom både teknikutveckling samt marknadsföring och försäljning.

Teknikmognadsmässigt sett är vi på en väsentligt bättre plats än för bara några månader sedan.



Jonas Wærn, VD Imsys

Som jag redan nämnt i tidigare VD-ord, är målet (och mitt uppdrag) fortsatt att göra Imsys till ett hälsosamt och starkt företag som står på egna ben och mitt fokus har dessa senaste månader varit på att se till att vi syns och hörs.

Imsys verksamhet

I och med vår förbättrade mognadsgrad av vår teknik skall vi nu under sensommaren närma oss andra större samarbetsprojekt och upphandlingar (exv. WASP [WASP | Wallenberg AI, Autonomous Systems and Software Program \(wasp-sweden.org\)](#) och tidigare diskussionpartners: Vinnova, RICE et al).

Imsys lösningar är relevanta för applikationer inom Artificiell Intelligens (AI) och lösningen IM4000 är framför allt mycket applicerbar inom olika 'Edge'-applikationer dvs bearbetning av rådata nära källan innan den skickas vidare för att minska minnes och dataöverföringsanvändning. Detta sparar kostnader

och energi samtidigt som man kan öka prestandan i systemet.

Resultatutveckling första kvartalet

Den stora utmaningen de senaste månaderna har varit det svaga rörelsekapitalet vilket åtgärdas genom det kommande teckningsoptionsprogrammet som är delvis säkerställt och möjliggör bolagets produktutveckling och integrering av ForensIQ One i koncernen.

Vi har behövt slipa vårt team med ngn nyanställning men också genomfört en total kostnadsbesparing gällande personalen på 30%, för att vara försiktiga med kassan. Vi hoppas kunna satsa mer på vidareutbildning, nyanställningar samt fortsatta och utökade samarbeten med de olika externa konsulter vi använt oss av tidigare. Vi arbetar smartare samt har höjt våra priser; ökat försäljning samt stärkt marginaler.

Marknaden

En förbättrad leverans av komponenter och utbud från underleverantörer gör att Imsys inte ser några problem med våra egna leveranser till marknaden. Under maj månad har arbetet påbörjats för att uppfylla och skeppa den större order (605tSEK) som vi fick under hösten från vår norska kund Neo Montitors A/S.

Vi medverkar och ansöker i de olika EU-initiativ som finns och vill vara med i European Chips Act "Chips Joint Undertaking" via Vinnova. Ansökan till EU-projektet skickades in den 19:e september och resultatet kommer under senhösten. Som redan nämnt har vi också ansökt till Rymdstyrelsens "Rymdtillämpnings-program 2023-2"

[Rymdtillämpningsprogrammet 2023-2 - Rymdstyrelsen](#)

Vi har också ett fortsatt fokus inom Automotive och Smarta Sensorer. Dessa marknader passar vår teknik, är stora idag men har framför allt en stark tillväxt. Här har vi redan bra kontakter samt arbetar aktivt på att skaffa fler. Som redan nämnt; vi vill också öka vår existerande försäljning av IM3000. Här är jag övertygad om att vi kan göra mer. Under sensommaren har vi fått olika (mindre) förfrågningar, RFQ:er samt små beställningar. Nya intresseanmälningar och ordrar har kommit in från

helt nya kunder: Turkiska EKOS Electric, inklusive nya förfrågningar från IPR Trading i Dubai samt GlobalNet Electronics Limited i Kina.

Dessa tre nya affärsmöjligheter är ett resultat av det försäljningsfokus Imsys har haft under hela våren. Det gäller utökade affärer för den äldre produkten IM3000. EKOS Electric är en liten leverans, bestående av tre produkter av en mer avancerad version av IM3000, en så kallad "Trace adapter", varje enhet kostar ca \$500. Omgående leverans även här, och produkterna kommer att användas i deras testlaboratorium.

Gällande IPR Trading är det en förfrågan av ett par produkter att utvärdera och testa framgent. Vidare ser vi ökat intresse för vår nya produkt IM4000 på marknaden och fortsätter att vässa säljinitiativen även här. IM4000 är den 'dual core'-processor med en plattformsoberoende och mycket dynamisk hårdvara som Imsys lanserade i vintras.

Go to market

I januari lanserade vi vår nya produkt IM4000. Den vidareutvecklar och förpackar vi nu i olika varianter som en FPGA (Field-programmable gate array vilket gör den enklare för flertalet kunder oavsett applikationsområde att testa och utvärdera vår teknik.

Men framför allt kommer ForensIQ One:s redan 80-talet internationella myndigheter som redan idag köper eller utvärderar våra produkter ge oss eget kassaflöde nu efter sommaren. Vi har några leads med fokus på Sydamerika och närvarade på den marknadens absolut största mässan i augusti: [Informações Gerais - Interforensics 2023](#) tillsammans med vår lokala återförsäljare samt svenska säljare.

Sensommaren med nu, hett efterlängtat, kapitaltillskott och vidare vässat försäljningsfokus kommer innebära nästa steg i ökad försäljning, oberoende och tillväxt!

Upplands Väsby den 15 september 2023

Jonas Wærn

Verkställande direktör Imsys AB (Publ)

E-post: jonas.waern@imsys.tech

Mobil: 0703-228663

Rapporteringstillfällen under 2022-2023

Publicering av Årsredovisning 2022/2023	6 oktober	2023
Årsstämma 2023 (Preliminär tidpunkt)	31 oktober	2023
Delårsrapport Kvartal 2 (augusti – september 2023)	13 december	2023

Resultaträkningar

RESULTATRÄKNINGAR						
Belopp i KSEK	KV1 maj-jul 23/24	KV1 maj-jul 22/23	3M maj-jul 23/24	3M maj-jul 22/23	12M maj-april 22/23	12M maj-april 21/22
Nettoomsättning	83	21	83	21	670	355
Aktiverat eget arbete	3 289	9 665	3 289	9 665	20 787	18 717
Övriga intäkter	0	124	0	124	734,033	670
Summa intäkter	3 372	9 810	3 372	9 810	22 192	19 742
Handelsvaror	-5	-456	-5	-456	-1 658	-1 111
Övriga externa kostnader	-1 994	-8 472	-1 994	-8 472	-17 416	-12 549
Personalkostnader	-3 969	-2 172	-3 969	-2 172	-10 192	-8 475
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-967	-1 084	-967	-1 084	-4 334	-4 712
Övriga rörelsekostnader	-16	-3	-16	-3	-48,286	-35
Rörelseresultat	-3 578	-2 377	3 578	-2 377	-11 458	-7 140
Resultat från finansiella poster						
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 514	-531	-1 514	-531	-5 053	-4 127
Resultat efter finansiella poster	-5 092	-2 908	-5 092	-2 908	-11 609	-9 267
Skatt på årets resultat	26	-8	26	-8	74,217	168
PERIODENS RESULTAT	-5 067	-2 916	5 067	-2 916	-16 436	-11 099

Balansräkningar

TILLGÅNGAR	2023-07-31	2022-07-31	2023-04-30
<i>Belopp i KSEK</i>			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	49 567	38 872	47 119
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 663	2 101	1 725
	51 230	40 973	48 844
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	-	-	-
	-	-	-
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	25 220	20	20
	25 220	20	20
Summa anläggningstillgångar	76 450	40 993	48 864
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager m m			
Råvaror och förmödenheter	105	293	100
Varor under tillverkning	90	87	87
Färdiga varor och handelsvaror	-	-	-
	195	380	187
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	82	71	72
Övriga fordringar	164	483	279
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 236	83	53
	1 482	637	403
Kassa och bank	2 826	11 950	439
Summa omsättningstillgångar	4 503	12 967	1 029
SUMMA TILLGÅNGAR	80 953	53 960	49 894

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2023-07-31	2022-07-31	2023-04-30
<i>Belopp i KSEK</i>			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	11 317	2 629	2 767
Ej registrerat aktiekapital	-	-	-
Reservfond	1 337	1 337	1 337
Uppskrivningsfond	1 195	1 439	1 063
Fond för balanserade utvecklingsutgifter	49 567	38 872	47 119
	63 416	44 277	52 287
Fritt eget kapital			
Överkursfond	104 760	64 061	64 864
Balanserad vinst eller förlust	-109 017	-76 682	-75 034
Periodens resultat	-5 067	-2 916	-20 639
	-9 324	-15 537	-30 809
Summa eget kapital	54 092	28 740	21 477
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	284	387	310
	284	387	310
Långfristiga skulder			
Obligationslån	-	-	-
Övriga skulder till kreditinstitut	-	18 650	19 531
	-	18 650	19 531
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	17 382	600	600
Leverantörsskulder	4 352	2 574	5 000
Växelskulder	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	3 105	-	1 068
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 738	3 009	1 908
	9 195	5 583	8 576
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	80 953	53 960	49 894

Förändringar i Eget Kapital

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL								
230501-230731, 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	-102 987	14 582
Nyemission	11 779					39 609		51 388
Minskning av eget kapital	-3 230						3 230	
Emissionskostnader							-6 811	-6 811
Fond för utvecklingsutgifter					2 448		-2 448	0
Uppskrivningsfond, upplösning				-126			126	0
Disposition enligt årsstämmobeslut								0
Periodens resultat							-5 066	-5 066
Vid periodens slut	11 316	0	1 337	1 069	49 567	104 760	-113 956	54 093
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							-5 797	-5 797
Fond för utvecklingsutgifter					16 954		-16 954	0
Uppskrivningsfond, upplösning				-370			370	0
Disposition enligt årsstämmobeslut								0
Årets resultat							-16 436	-16 436
Vid årets slut	2 767	0	1 337	1 195	47 119	65 151	-102 987	14 582

Kassaflödesanalys

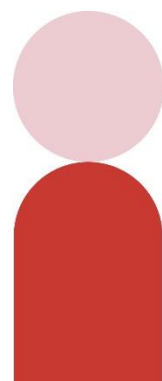
Belopp i KSEK	KV1 maj-jul 23/24	KV1 maj-jul 22/23	3M maj-jul 23/24	3M maj-jul 22/23	12M maj-april 22/23	12M maj-april 21/22
Resultat före finansiella poster	-3 578	-2 376	-2 382	-2 376	-11 458	-7 140
Ej kassaflödespåverkande poster	967	1 084	1 084	1 084	4 334	4 712
Betalda räntor	-1 514	-531	-531	-531	-5 053	-4 127
Betald skatt	26	-8	0	-8	238	
Kassaflöde före förändringar rörelsekapital	-4 099	-1 831	-1 829	-1 831	-11 939	-6 555
Förändring rörelsekapital						
Lager	-8	-89	-89	-89	104	-105
Kundfordringar	-83	33	-33	33	104	-40
Övriga fordringar	317	612	455	612	-465	75
Leverantörsskulder	-434	239	239	239	2 454	1 502
Övriga skulder	-213	-201	20	-201	-496	2 205
Summa förändring rörelsekapital	-421	594	592	594	1 701	3 637
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Förvärv immateriella anläggningstillgångar	-3 352	-9 665	-9 665	-9 665	-20 787	-18 937
Förvärv materiella anläggningstillgångar	-25200	0	0	0	0	0
Summa kassaflöde från investeringsverksamheten	-28 552	-9 665	-9 665	-9 665	-20 787	-18 937
Finansieringsverksamheten						
Nyemission	44 577	24 357	24 357	24 357	25 718	0
Upptagna lån	1 100	0	0	0	3 550	25 000
Amorteringar lån	-10218	-6200	-6200	-6200	-2 500	-600
Summa kassaflöde från finansieringsverksamheten	35 459	18 157	18 157	18 157	26 768	24 400
Periodens kassaflöde	2 387	7 255	7 255	7 255	-4 257	2 545
Ingående likvida medel	439	4 695	439	4 695	4695	2 150
Utgående likvida medel	2 826	11 950	2 826	11 950	439	4 695

Om Imsys

Imsys AB (publ) är ett svenskt AI-bolag. Bolaget utvecklar, designar och säljer en egenutvecklad flexibel mikroprocessor som historiskt använts för högspecialiserade tillämpningar.

Detta har drastiskt ändrats under de senaste åren och numera finns kunderna inom Artificiell Intelligens, AI. Imsys kunder finns i hela den industrialiserade världen och är verksamma inom områdena bildigenkänning i rymdapplikationer, bilsäkerhetslösningar, säkerhetslösningar för lås och datorhallar, men även mobilkommunikation (5G), medicinsk bildanalys, blockchain-lösningar, dynamisk prissättning och applikationer som kräver ett massivt beräkningsarbete.

I Imsyskoncernen ingår också företaget ForensIQ One som arbetar inom Digital Forensik.



Adresser

Bolaget

Imsys AB (publ)
Johanneslundsvägen 3
194 61 Upplands Väsby

Revisor

PWC
Torsgatan 21
113 21 Stockholm