



RAYTELLIGENCE

# Interim Report Q2 2021

Halmstad, Sweden 2021-08-27

## **January 1 – June 30 2021**

- Net Sales SEK 18 506
- Operation profit SEK -5 836 196
- Profit after financial items SEK -5 782 823
- Earnings per share SEK -0,23
- Numbers of shares 25 293 518

## **April 1 – June 30 2021**

- Net Sales SEK 18 506
- Operation profit SEK -3 623 549
- Profit after financial items SEK -3 570 176
- Earnings per share SEK -0,14
- Numbers of shares 25 293 518

## **Significant events during the report period (2021-01-01 – 2021-06-30)**

- Raytelligence is listed on the Stuttgart Stock Exchange, Germany
- Receives initial order from Careteq, Australia
- Signs agreement with Careteq, Australia

- Pilot order from important municipality, Övertorneå
- Receives call-off order, \$ 150,000 from Careteq, Australia
- MDR labeling for Eazense at the Medical Products Agency
- Order from Luleå Municipality
- Warrants TO1 adds approximately SEK 9 million to the company

**Significant events after the report period**

- Granted a patent by the USPTO
- Raytelligence receives order 23 000 USD from Careteq, Australia

# Comments from CEO



## Sales

Raytelligence now has a lot of pressure on the sales department, which consists of 8 people full time. We run customer meetings daily, which in most cases results in in-depth study and new meetings with demonstration of the system and proposals for pilot trials.

An important focus we have made is to focus more on partnerships with suppliers who have existing platforms with our key customers to add value in several stages. Our conscious investment in the municipalities has resulted in a number of orders and pilot installations, including Övertorneå, which is one of ten so-called model municipalities for the digitalization of elderly care. We see great interest from the municipalities and expect more orders soon.

The volumes in sales will probably be available internationally as the sales cycle is shorter than for municipalities such as has a long decision-making process.

Our partner Careteq <https://www.careteq.com.au/>, Australia has generated a larger order of approximately SEK 1.2 million where deliveries have begun.

Careteq has indicated more major orders intended for the US market.

### **EaZense**

We continue to add new features in EaZense and customers have chosen our solution when we are compared with competitors both in Sweden and internationally. We have understood that the product stands well in the competition, especially if you look a little forward in our roadmap.

The existing EaZense is still a medical technology product class 1 and has been updated from MDD to the new requirement MDR. Class 2 certification will, as we previously communicated, apply to our new generation sensor that is under development. We currently see no need to certify an existing product with a higher classification. However, we now certify EaZense for the important foreign markets, e.g. USA, Canada and Australia.

As we now have great pressure in sales and development, I look forward to a continued exciting 2021 together with our customers and investors.

*Klas Arvidson, VD*

# Comments on the financial development

## January – June 2021

### **Sales and Results**

During the period January – June 2021 the company's net sales were SEK 18k

Activated work for own account were SEK 0.

Capitalized expenses for development work during the period were SEK 4 297k.

Profit after financial items were SEK -5 783k.

Personnel and other external costs were SEK -5 103k.

Depreciation of tangible assets were SEK -22k.

Amortization of intangible assets was SEK -655k.

### **Financial position and cash flow**

Cash flow from operation activities during the period was negative and amounted to SEK -2 928k.

Cash flow from financing activities during the period were SEK 7 871k.

Cash flow from investing activities were SEK – 4 355k.

The total cash flow during the period January-June were SEK 588k.

The Company's equity as of June 30, 2021 were SEK 38 899k.

### **Financing**

Cash and cash equivalents at the end of the period were SEK 20 708k.

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**

Delårsrapport Q3 2021

26 nov 2021

Bokslutskommuniké 2021

25 februari 2022



# Finansiell information, resultaträkning

	2021-04-01 -2021-06-30	2020-04-01 -2020-06-30	2021-01-01 -2021-06-30	2020-01-01 -2020-06-30	2020-01-01 -2020-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	18 506	0	18 506	342 000	342 000
Övriga rörelseintäkter	117 810	0	117 810	12 653	12 653
<b>Summa intäkter</b>	<b>136 316</b>	<b>0</b>	<b>136 316</b>	<b>354 653</b>	<b>354 653</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-66 063	-26 432	-183 927	-54 413	-254 995
Övriga externa kostnader	-2 106 491	-1 546 988	-3 689 819	-3 165 494	-6 287 888
Personalkostnader	-918 256	-175 999	-1 413 319	-177 624	-197 383
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-667 014	-2 152	-677 674	-4 304	-22 810
Övriga rörelsekostnader	-2 041	0	-7 773	-196	-42 304
<b>Summa kostnader</b>	<b>-3 759 865</b>	<b>-1 751 571</b>	<b>-5 972 512</b>	<b>-3 402 031</b>	<b>-6 805 380</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3 623 549</b>	<b>-1 751 571</b>	<b>-5 836 196</b>	<b>-3 047 378</b>	<b>-6 450 727</b>
Finansnetto	53 373	-298	53 373	-2 798	-2 923
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 570 176</b>	<b>-1 751 869</b>	<b>-5 782 823</b>	<b>-3 050 176</b>	<b>-6 453 650</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-3 570 176</b>	<b>-1 751 869</b>	<b>-5 782 823</b>	<b>-3 050 176</b>	<b>-6 453 650</b>
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-3 570 176</b>	<b>-1 751 869</b>	<b>-5 782 823</b>	<b>-3 050 176</b>	<b>-6 453 650</b>
<b>Resultat per aktie (kr)</b>	<b>-0,14</b>	<b>-0,12</b>	<b>-0,23</b>	<b>-0,21</b>	<b>-0,29</b>



# Finansiell information, balansräkning

	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Tecknat men ej inbetalt kapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	20 243 958	13 268 411	16 601 953
Materiella anläggningstillgångar	181 275	22 757	146 252
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>20 425 233</b>	<b>13 291 168</b>	<b>16 748 205</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Färdiga varor och handelsvaror	270 901	0	0
Fordringar hos intresseföretag	0	109 700	109 700
Övriga kortfristiga fordringar	783 492	565 090	832 243
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	69 036	58 484	48 948
Likvida medel	20 707 622	5 452 427	20 119 163
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>21 831 051</b>	<b>6 185 701</b>	<b>21 110 054</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>42 256 284</b>	<b>19 476 869</b>	<b>37 858 259</b>

	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	1 770 546	1 030 335	1 533 516
Fond för utvecklingsutgifter	20 048 995	13 073 447	16 406 990
Överkursfond	59 747 809	30 712 292	52 114 128
Balanserad förlust	-36 885 796	-23 464 590	-26 790 141
Periodens förlust	-5 782 823	-3 050 176	-6 453 650
<b>Summa eget kapital</b>	<b>38 898 731</b>	<b>18 301 308</b>	<b>36 810 843</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	1 790 195	4 192	285 664
Övriga skulder	70 921	50 040	50 040
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 496 437	1 121 329	711 712
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>3 357 553</b>	<b>1 175 561</b>	<b>1 047 416</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>42 256 284</b>	<b>19 476 869</b>	<b>37 858 259</b>

# Finansiell information, förändring av eget kapital

	2021 apr-juni	2020 apr-juni	2021 jan-juni	2020 jan-juni	2020 jan-dec
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>34 598 196</b>	<b>15 508 884</b>	<b>36 810 843</b>	<b>16 807 191</b>	<b>16 807 191</b>
Periodens resultat	-3 570 176	-1 751 869	-5 782 823	-3 050 176	-6 453 650
<b>Transaktioner med ägare</b>					
Nyemission	7 870 711	4 544 294	7 870 711	4 544 294	26 457 302
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>38 898 731</b>	<b>18 301 309</b>	<b>38 898 731</b>	<b>18 301 309</b>	<b>36 810 843</b>

# Finansiell information, kassaflödesanalys

	apr-juni 2021	apr-juni 2020	jan-juni 2021	jan-juni 2020	jan-dec 2020
<b>Löpande verksamhet</b>					
Rörelseresultat efter avskrivningar	-3 623 549	-1 751 571	-5 836 196	-3 047 378	-6 450 727
Återläggning avskrivningar	667 014	2 152	677 674	4 304	22 810
Andra påverkande poster t.ex. koncernbidrag	0	0	0	0	0
Finansiella inbetalningar	53 373	0	53 373	0	0
Finansiella Utbetalningar	0	-298	0	-2 798	-2 923
Skatt	0	0	0	0	0
<b>Förändring rörelsekapital</b>					
Förändring lager	-120 901	0	-270 901	0	0
Förändring kortfristiga fordringar	34 821	61 277	138 363	134 271	-123 346
Förändring kortfristiga skulder	1 533 422	-260 438	2 310 137	-1 255 351	-1 383 496
<b>Kassaflöde löpande verksamhet</b>	<b>-1 455 820</b>	<b>-1 948 878</b>	<b>-2 927 550</b>	<b>-4 166 952</b>	<b>-7 937 682</b>
<b>Finansieringsverksamhet</b>					
Nyemission	7 870 711	4 544 294	7 870 711	4 544 294	26 457 302
Utdelningar	0	0	0	0	0
Långfristiga skulder	0	0	0	0	0
<b>Kassaflöde finansieringsverksamhet</b>	<b>7 870 711</b>	<b>4 544 294</b>	<b>7 870 711</b>	<b>4 544 294</b>	<b>26 457 302</b>
<b>Investeringsverksamhet</b>					
Immateriella och materiella anläggningstillgångar	-2 368 263	-1 428 860	-4 354 702	-2 550 577	-6 026 119
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
<b>Kassaflöde investeringsverksamhet</b>	<b>-2 368 263</b>	<b>-1 428 860</b>	<b>-4 354 702</b>	<b>-2 550 577</b>	<b>-6 026 119</b>
<b>Kassaflöde</b>	<b>4 046 628</b>	<b>1 166 556</b>	<b>588 459</b>	<b>-2 173 235</b>	<b>12 493 501</b>
Ingående kassa	16 660 994	4 285 871	20 119 163	7 625 662	7 625 662
Utgående kassa	20 707 622	5 452 427	20 707 622	5 452 427	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 juni 2021.

Raytelligence AB (publ) 559039-7088  
Halmstad 2021-08-27

Jonas Vikbladh  
Styrelseordförande

Klas Arvidson  
Verkställande direktör, styrelseledamot

Peter Martinson  
CFO, styrelseledamot

Per-Arne Viberg  
CTO, styrelseledamot

Vid frågor kontakta Klas Arvidson, VD; 070-416 98 00, [klas@raytelligence.com](mailto:klas@raytelligence.com)

