

# Delårsrapport

Januari – mars **2023**

# Första kvartalet 2023\*

## Januari–mars 2023

---

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 15 499 KSEK (13 681).
- Koncernens rörelseresultat (EBIT) för perioden uppgick till -1 861 KSEK (-4 200).
- Resultat per aktie uppgick till -0,15 SEK (-0,32).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 1 692 KSEK (2 452).
- Soliditeten uppgick till 56,8 procent (61,6).

## Väsentliga händelser under perioden Januari–Mars 2023

---

- Codemill har slutit ett femårigt avtal med Deutsche Bank, UK till ett värde av £ 1,2 m. Codemill ska leverera och underhålla videosystem för inspelning, lagring och redigering av film för Deutsche Banks nya London-kontor. Avtalet inkluderar produkter och tjänster, där en stor del av leveransen planeras ske under 2023.
- Codemills VD Rickard Lönneborg slutar som VD i samband med årsstämman 2023. Karin Bergner, bolagets CFO, tillträder då som tillförordnad VD under tiden bolagets styrelse rekryterar en ny VD.
- Codemill har kallat till årsstämma den 3 maj 2023. Tre nya styrelseledamöter föreslås: Rickard Lönneborg, Andreas Forsberg och Peter Renkel.
- Codemill har tagit emot en betydande order från Amazon Studios rörande design och utveckling av ett system för videoarbetsflöden. Codemill kommer leverera utvecklingstjänster till ett initialt ordervärde av 7,9 mkr till stor del under 2023.

## Väsentliga händelser efter periodens slut

---

- Inga väsentliga händelser efter periodens slut.

\* Siffror inom parentes avser samma period föregående år.

# VD-ordet

Året fick en positiv start då vi dels sett att de återkommande intäkterna ökat samt att vi fick offentliggöra två spännande affärer med två stora kunder som kommer ge effekt under senare del av året.

Det första är en affär med Amazon Studios, där vi valts som leverantör för att utveckla en ny intern videoplattform för att understödja deras offensiva expansion i antal produktioner per år. Vi hoppas att detta är startskottet på ett långtgående samarbete.

Den andra affären är en helt ny produktionsstudio för Deutsche Bank i London, en affär värd cirka 15 miljoner kronor över fem år. Affären är för oss ett väldigt intressant åtagande där vi breddar oss gällande vårt erbjudande samt vilken typ av kunder vi gör affärer med.

För oss är årsskiftet en tidpunkt då många av våra årsavtal förnyas. Dessa förnyade avtal i kombination med nytilkomna kunder, både för Cantemo och Accurate.Video, utgjorde en bra start på våra återkommande produktintäkter för året.

Som vi nämnde i bokslutskommunikén har vi lagt mer fokus på våra partners under senare del av året, och vi fortsätter se resultat av det i form av nya potentiella affärer både i Japan, Tyskland och USA. Nu ser vi till att stötta dessa partners med vad de behöver för att få affärerna i mål. Tack vare dessa geografiskt utspridda återförsäljare och teknikplattformspartners når vi ut till kunder som vi annars inte hade haft kontakt med, samtidigt som vi fokuserar direktförsäljningen mer mot de absolut största kunderna, till stor del i USA.

Som vanligt är årets tre första månader en tid där vi förbereder oss för årets stora mässa NAB i USA, där vi har möjlighet att under ett antal dagar träffa många kunder och partners och visa upp våra senaste uppdateringar i produkterna. Vår Just-in-time-teknik för att snabbt spela upp gigantiska videofiler via en vanlig webbläsare med begränsad uppkoppling väckte stort intresse så vi ser fram emot att de första kunderna börjar testa i full skala.

Förutom detta visade vi upp den kommande versionen av Cantemo, vår Accurate.Video-svit och vår Accurate Player SDK, för kunder som vill bygga egna lösningar med vår videospelare. Det är uppenbart, vid årets största mässa inom vår bransch, att vi har skapat ett namn som inger respekt både bland kunder och partners. Med en toppnotering på både fångade leads,

affärsmöjligheter och partnerdialoger har vi lagt grunden för fortsatt tillväxt.

Andra lärdomar från mässan var att stort fokus ligger på så kallade FAST, dvs. free ad-supported streaming TV, vilket innebär reklamfinansierad streaming. I omvärlden ser vi hur AI går framåt med stormsteg, för oss är det en möjlighet i och med att våra produkter är väl anpassade för att integrera med olika former av AI.

Vi samarbetar med flera AI-leverantörer för att förenkla videoarbetet ytterligare och kunderna välja den lösning som passar dem bäst.

Vi kunde återigen summera ett kvartal med ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten. Målsättningen är att vara försiktiga med alla kostnader så vi inom kort kan leverera ett återkommande positivt kassaflöde. Där är vi på god väg!

Inför årsstämman meddelade vi förändringar i styrelse och ledning. Rickard Lönneborg avgick som VD för att istället ha en mer strategisk roll i styrelsen. Vidare valdes två erfarna entreprenörer in i styrelsen, Andreas Forsberg och Peter Renkel. Under tiden vi rekryterar ny VD för bolaget går jag in i rollen som tillförordnad VD parallellt med min roll som CFO. Ett uppdrag som känns viktigt men också otroligt inspirerande med fantastiska kunder, möjligheter och kollegor.

Nu ser vi fram emot att komma igång ordentligt med de nya affärerna vi tagit och samtidigt följa upp alla möjligheter vi fick med oss från NAB-mässan!



Karin Bergner  
**tf VD** Codemill AB  
 (publ)



# Codemill i korthet

Codemill är ett svenskt techbolag som grundades i Umeå 2008. Codemill startade som ett konsultbolag som erbjöd olika tekniska tjänster och byggde videoprodukter till några av världens största video- och mediebolag. Under de senare åren har Codemill utvecklat egna lösningar och övergått till att erbjuda en kombination av produkter och tjänster.

Bolagets produkter Cantemo och Accurate.Video möjliggör effektivisering av produktion och distribution av video och film, allt från redigering, arkiv, arbetsflöden, klippning, kvalitetskontroll av video, ljud, undertexter m.m. Bolaget integrerar även AI i sin programvara för att effektivisera och förenkla olika arbetsflöden inom videoproduktion och distribution.



Codemill erbjuder produkterna som prenumerationstjänst, serviceavtal samt tillhörande konsulttjänster efter kundernas behov. Den första egna produkten, Accurate Player, levererades till Sony Pictures i Los Angeles 2016 och Codemill har idag ramavtal med några av världens största mediebolag såsom Amazon, Paramount, Disney och Warner Brothers.

## Affärsmodell

Codemills affärsmodell är uppdelad i fyra delar: produkterbjudande till stora företag (SaaS Large Enterprises), konsulttjänster till stora företag (Professional Services Large Enterprises), partnersamarbeten och integrationer (partnerstrategi) samt produkterbjudande till små och medelstora bolag (SaaS SME).

### SaaS Large Enterprises

Codemills produkterbjudande till större företag utgörs av den egna produktsviten som kan köpas antingen i en färdigpaketerad version (s.k. off-the-shelf) med vissa utvalda moduler eller som en specialanpassad version där kunden själv väljer olika moduler som sätts samman och anpassas för kundens specifika behov och arbetsflöden. Kunderna betalar en prenumerationsavgift per månad eller år baserat antingen på antal användare eller användning, tex antal videofiler som laddas upp och/eller bearbetas.

### Professional Services Large Enterprises

Codemill innehar nischad kompetens inom videoarbetsflöden för större globala team. Denna kompetens erbjuds som User Experience (UX), där kundernas användare och processer kartläggs och lösningsförslag tas fram. Förutom detta erbjuder bolaget specialanpassade versioner av produktsviten genom kundanpassningar och integrering i kundernas IT-miljö. Dessa kund-anpassningar säljs som konsulttjänster med en debitering per timme eller projekt.

### Partnerstrategi

Vår strategi består i en kombination av direktförsäljning mot framförallt de större kunderna i vår bransch, men också partnersamarbeten för snabbare tillväxt och enklare nå ut till större målgrupper. Vår partnerstrategi inkluderar både ett återförsäljarnätverk både i USA, Europa och Asien, men också nischade plattformar såsom SDVI:s Rally och molnleverantören AWS.

### SaaS SME

Codemills produkterbjudande till små och medelstora bolag utgörs av färdigpaketerade versioner av delar av produktsviten som köps off-the-shelf från molnbaserade plattformar såsom AWS Marketplace. Kunderna betalar en månadsavgift per antal användare eller baserat på användning.

## Produkter



### Accurate Video

Accurate Video är en webbaserad plattform för videoproduktion skapad för mediebolag och andra bolag som arbetar med videoproduktion av olika slag, t.ex. produktionsbolag och reklambyråer.

Plattformen riktar sig enbart till de som professionellt arbetar med videoproduktion, och inte till privatpersoner eller slutkonsumenter.

### Artificiell intelligens (AI) integreras i produkterna

AI-tjänsten Amazon Rekognition är sedan 2021 fullt integrerad i Accurate Video som säljs via AWS Marketplace. Kunder använder AI-tjänsterna i Accurate Video för att automatisera manuella arbetsflöden inom videoproduktion till en av sina streamingtjänster.

Codemills produkterbjudande är modulärt, vilket innebär att olika moduler kan sättas samman och adderas efter kundernas behov. Produktsviten består av videospelaren Accurate Player samt modulerna Validate, View, Edit, Poster, och Review.



### Accurate Player

Grunden i Codemills produkterbjudande är Accurate Player, vilket är en molnbaserad videospelare med garanterad s.k. frame accuracy. Att produkten är molnbaserad innebär att användaren arbetar i en lågupplöst kopia av videofilen direkt i webbläsaren medan originalfilen ligger i molnet. Frame accuracy innebär att användaren är garanterad att alla justeringar som görs i varje enskild bildruta i webbläsaren direkt avspeglas i originalfilen i molnet, vilket ökar kvaliteten i synnerhet om man är flera personer inblandade i videoproduktionen.

Accurate Player består av en rad olika komponenter, förutom själva spelaren, såsom en tidslinje, s.k. timeline, som kan hantera stora mängder metadata, ljudnivåmätare m.m. Accurate Player och produktsviten kan integreras i kundens befintliga tekniska infrastruktur. Både Accurate Player och dessa komponenter erbjuds även till kunder för att utveckla helt skräddarsydda lösningar.



### Cantemo

Cantemo™ är en väletablerad mediahanterings plattform (MAM) inom enterprise- och TV-marknaden. Cantemo hjälper kunderna få ordning och struktur i sitt mediabibliotek genom bland annat indexering, transkodering och annotering.

Cantemo kan installeras både i molnet, on-premise, eller i hybrid (d.v.s delar i molnet och delar on-premise). Värdet för kunden blir en plattform som hanterar kundens specifika mediaflöden på ett automatiskt och friktionsfritt sätt.

Cantemo är en extremt flexibel och öppen plattform som kan anpassas till slutkundens specifika behov. Plattformens plugin-infrastruktur möjliggör anpassningar och integrationer av kundens existerande programvaror och IT-infrastruktur utan att vara beroende av själva leverantören.



# Kommentarer till den finansiella utvecklingen

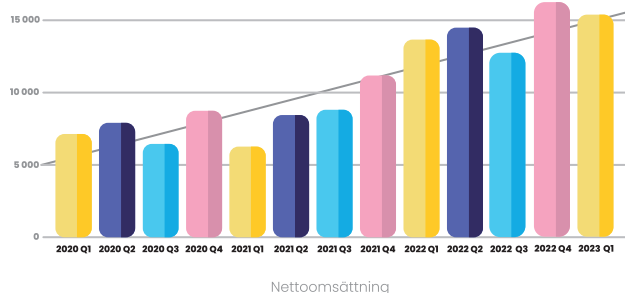
## Nettoomsättning

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 15 499 KSEK (13 681) en ökning med 13 procent, jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

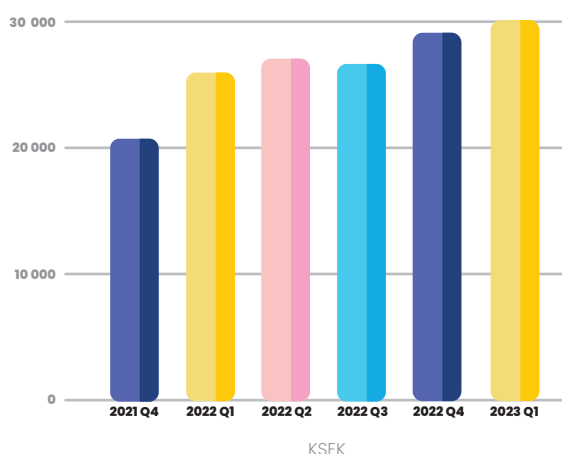
En stor del av ökningen beror främst på den växande andelen av återkommande intäkter från tidsbegränsade licens- och supportavtal. Vidare har koncernen under kvartalet sett en ökning av konsultintäkter.

Årstakten av koncernens återkommande årliga intäkter från tidsbegränsade licens- och supportavtal har fortsatt att öka och uppgick till 29 931 KSEK.

### Nettoomsättning (KSEK)



### Årstakt återkommande intäkter



## Kostnader

Rörelsekostnader uppgick till 20 677 KSEK (24 086). Minskningen är huvudsakligen hänförligt till minskade personalkostnader på grund av tidigare neddragningar men även av andra sänkta kostnader. Koncernens avskrivningskostnader av koncernens immateriella anläggningstillgångar har dock ökat något.

Rörelsekostnaderna för kvartalet är även lägre än föregående års sista kvartal.

## Resultat

Rörelseresultatet för perioden var -1 861 KSEK (-4 200). Resultatet för perioden var -2 044 KSEK (-4 369).

## Investeringar

Under kvartalet gjordes investeringar i produktutveckling med 2 992 KSEK (4 891). Bolaget fortsätter att investera i egen produktutveckling för att möta kundernas behov, dock med något lägre takt än tidigare.

## Kassaflöde, likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 1 692 KSEK (2 452). Kassaflödet uppgick till -2 215 KSEK under kvartalet (-3 331 KSEK) och soliditeten var 56,8% (61,6%).

## Medarbetare

Medeltalet sysselsatta för kvartalet var 55 (74) personer.

## Optionsprogram

Avsikten med aktierelaterade incitamentsprogram är att främja bolagets långsiktiga intressen genom att motivera och belöna bolagets ledande befattningshavare och övriga medarbetare i linje med aktieägarnas intressen. Det finns för närvarande ett aktivt program i bolaget. Optionsprogrammet löper ut år 2028, antal optioner uppgår till 4 854 st och ger innehavare rätt att teckna 24 270 aktier under tiden 3 maj 2021–28 maj 2028. Fullt utnyttjande av optionerna skulle innebära en utspädning för befintliga aktieägare om 0,2 procent. De flesta optioner i programmet har utnyttjats.

## Övrig information

### Finansiell kalender

Delårsrapport januari–juni 2023–08–25  
 Delårsrapport januari–september 2023–11–17  
 Bokslutskommuniké, 2024–02–16

### Certified adviser

Bolagets Certified Adviser är Erik Penser Bank och kan nås via [certifiedadviser@penser.se](mailto:certifiedadviser@penser.se), 08–463 83 00 samt Apelbergsgatan 27, Box 7405, 103 91 Stockholm.

### Codemills aktie

Aktien handlas på Nasdaq First North Growth market under kortnamnet CDMIL med ISIN-kod SE0013914819. Antalet aktier uppgick vid kvartalet utgång till 13 621 653 aktier och aktiekapitalet till 1 362 165. Samtliga aktier har lika röstvärde och lika rätt till andel i Codemills tillgångar och resultat. Börskursen vid periodens slut var 7,00 kr.

### Risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på Codemills verksamhet. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. För utförligare beskrivning av risker hänförliga till Bolaget och dess aktier hänvisas till noteringsprospektet.

### Granskning

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisor.

### Transaktioner med närstående

Under perioden har inga transaktioner med närstående skett.

### Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Samma redovisningsprinciper har tillämpats som i årsredovisningen för 2022.

### Aktieägare per 230331

| Innehavare                          | Antal aktier      | Andel (%)  |
|-------------------------------------|-------------------|------------|
| Grindcode Holding AB*               | 2 680 000         | 19,7       |
| Umesto Ventures AB                  | 2 505 000         | 18,4       |
| Old Mother Holding AB**             | 2 255 000         | 16,6       |
| Cantemo Holding                     | 612 146           | 4,5        |
| Futur Pension Försäkringsaktiebolag | 566 725           | 4,2        |
| Rothsay (Jersey) Limited            | 471 887           | 3,5        |
| Nordnet Pensionsförsäkring AB       | 413 311           | 3,0        |
| Färna Invest AB                     | 395 481           | 2,9        |
| Six Sis AG                          | 263 158           | 1,9        |
| Akilakonsulting                     | 225 989           | 1,7        |
| Övriga (1 499 st)                   | 3 232 956         | 23,7       |
| <b>Summa</b>                        | <b>13 621 653</b> | <b>100</b> |

\* Rickards Lönneborgs, styrelseledamot helägda bolag.

\*\* Johanna Björklunds, styrelseledamot, helägda bolag.

# Finansiell information koncernen

## Resultaträkning koncernen

| Belopp i KSEK                                                      | 2023<br>jan-mars | 2022<br>jan-mars | 2022<br>jan-dec |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Nettoomsättning                                                    | 15 499           | 13 681           | 57 306          |
| Övriga rörelseintäkter                                             | 325              | 1 315            | 4 278           |
| Aktiverat arbete för egen räkning                                  | 2 992            | 4 891            | 13 922          |
| <b>Totala intäkter</b>                                             | <b>18 816</b>    | <b>19 887</b>    | <b>75 507</b>   |
| Underkonsulter och varuinköp                                       | -1 407           | -1 589           | -6 850          |
| Övriga externa kostnader                                           | -2 740           | -4 265           | -15 189         |
| Personalkostnader                                                  | -12 431          | -14 482          | -50 359         |
| Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar | -3 817           | -3 215           | -14 257         |
| Övriga rörelsekostnader                                            | -281             | -535             | -2 166          |
| <b>Rörelsekostnader</b>                                            | <b>-20 677</b>   | <b>-24 086</b>   | <b>-88 821</b>  |
| <b>Rörelseresultat</b>                                             | <b>-1 861</b>    | <b>-4 200</b>    | <b>-13 315</b>  |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter                   | 1                | -                | 6               |
| Räntekostnader och liknande resultatposter                         | -184             | -169             | -486            |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>                            | <b>-183</b>      | <b>-169</b>      | <b>-480</b>     |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                           | <b>-2 044</b>    | <b>-4 369</b>    | <b>-13 795</b>  |
| Skatt på periodens resultat                                        | -                | -                | 109             |
| <b>Periodens resultat</b>                                          | <b>-2 044</b>    | <b>-4 369</b>    | <b>-13 686</b>  |
| Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare                     | -2 044           | -4 369           | -13 686         |
| Varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande          | -                | -                | -               |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning                        | 13 621 653       | 13 621 653       | 13 621 653      |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning                       | 13 645 923       | 13 655 188       | 13 652 853      |
| <b>Resultat per aktie</b>                                          | <b>-0,15</b>     | <b>-0,32</b>     | <b>-1,00</b>    |

# Balansräkning koncernen

| Belopp i KSEK                                | 2023<br>31 mars | 2022<br>31 mars | 2022<br>31 december |
|----------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| TILLGÅNGAR                                   |                 |                 |                     |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten  | 37 132          | 37 701          | 37 327              |
| Goodwill                                     | 14 967          | 16 781          | 15 420              |
| <b>Immateriella anläggningstillgångar</b>    | <b>52 099</b>   | <b>54 482</b>   | <b>52 747</b>       |
|                                              |                 |                 |                     |
| Inventarier                                  | 442             | 153             | 473                 |
| <b>Materiella anläggningstillgångar</b>      | <b>442</b>      | <b>153</b>      | <b>473</b>          |
|                                              |                 |                 |                     |
| Lämnade depositioner                         | -               | 615             | -                   |
| <b>Finansiella anläggningstillgångar</b>     | <b>-</b>        | <b>615</b>      | <b>-</b>            |
|                                              |                 |                 |                     |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>           | <b>52 541</b>   | <b>55 249</b>   | <b>53 220</b>       |
| OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR                        |                 |                 |                     |
| Kundfordringar                               | 12 520          | 8 639           | 11 768              |
| Aktuella skattefordringar                    | -               | -               | -                   |
| Övriga kortfristiga fordringar               | 1 347           | 1 702           | 1 480               |
| Upparbetad men ej fakturerad intäkt          | 355             | 1 191           | 423                 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 4 536           | 2 081           | 3 716               |
| <b>Kortfristiga fordringar</b>               | <b>18 757</b>   | <b>13 614</b>   | <b>17 387</b>       |
|                                              |                 |                 |                     |
| Övriga kortfristiga placeringar              | 115             | 115             | 115                 |
|                                              |                 |                 |                     |
| Kassa och bank                               | 10 054          | 25 239          | 12 269              |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>           | <b>28 926</b>   | <b>38 968</b>   | <b>29 772</b>       |
|                                              |                 |                 |                     |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                      | <b>81 467</b>   | <b>94 216</b>   | <b>82 992</b>       |

## Forts. balansräkning koncernen

| Belopp i KSEK                                | 2023<br>31 mars | 2022<br>31 mars | 2022<br>31 december |
|----------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER                     |                 |                 |                     |
| Aktiekapital                                 | 1 362           | 1 362           | 1 362               |
| Övrigt tillskjutet kapital                   | 99 791          | 99 791          | 99 791              |
| Omräkningsdifferenser                        | -159            | 41              | 51                  |
| Balanserat resultat                          | -52 715         | -38 824         | -38 925             |
| Periodens resultat                           | -2 044          | -4 369          | -13 686             |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL</b>                    | <b>46 234</b>   | <b>58 001</b>   | <b>48 593</b>       |
| <b>Långfristiga skulder</b>                  |                 |                 |                     |
| Skulder till kreditinstitut                  | 4 298           | 6 065           | 4 931               |
| Övriga skulder                               | 1 270           | 1 610           | 1 405               |
| Uppskjuten skatteskuld                       | 300             | 300             | 191                 |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>            | <b>5 868</b>    | <b>7 976</b>    | <b>6 528</b>        |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |                 |                 |                     |
| Skulder till kreditinstitut                  | 2 001           | 2 301           | 2 001               |
| Leverantörsskulder                           | 1 691           | 1 739           | 3 002               |
| Aktuella skatteskulder                       | 404             | 404             | 598                 |
| Övriga skulder                               | 1 991           | 2 613           | 2 203               |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 23 279          | 21 183          | 20 067              |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>29 365</b>   | <b>28 240</b>   | <b>27 871</b>       |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        | <b>81 467</b>   | <b>94 216</b>   | <b>82 992</b>       |

## Nyckeltal koncernen

| Belopp i KSEK                                      | 2023<br>jan-mars | 2022<br>jan-mars | 2022<br>jan-dec |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Nettoomsättning                                    | 15 499           | 13 681           | 57 306          |
| Rörelseresultat (EBIT)                             | -1 861           | -4 200           | -13 315         |
| Balansomslutning                                   | 81 467           | 94 216           | 82 992          |
| Soliditet %                                        | 56,8%            | 61,6%            | 58,6%           |
| Medelantal anställda (st)                          | 55               | 74               | 70              |
| Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK) | -0,15            | -0,32            | -1,00           |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning        | 13 621 653       | 13 621 653       | 13 621 653      |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning       | 13 645 923       | 13 655 188       | 13 652 853      |
| Kassaflöde från löpande verksamhet                 | 1 692            | 2 452            | -166            |

## Förändringar i eget kapital koncernen

| Belopp i KSEK                          | Aktie-<br>kapital | Övrigt<br>tillskjutet<br>kapital | Omräknings-<br>differens | Balanserat<br>resultat | Årets<br>resultat | Summa eget<br>kapital* |
|----------------------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------|------------------------|
| Ingående balans 2023-01-01             | 1 362             | 99 791                           | 51                       | -38 925                | -13 686           | 48 593                 |
| Disposition av föregående års resultat | –                 | –                                | –                        | -13 686                | 13 686            | –                      |
| Valutadifferenser                      | –                 | –                                | -210                     | -104                   | –                 | -315                   |
| Periodens resultat                     | –                 | –                                | –                        | –                      | -2 044            | -2 044                 |
| Utgående balans 2023-03-31             | 1 362             | 99 791                           | -159                     | -52 715                | -2 044            | 46 234                 |

| Belopp i KSEK                          | Aktie-<br>kapital | Övrigt<br>tillskjutet<br>kapital | Omräknings-<br>differens | Balanserat<br>resultat | Årets<br>resultat | Summa<br>eget<br>kapital |
|----------------------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------|--------------------------|
| Ingående balans 2022-01-01             | 1 362             | 99 791                           | 51                       | -10 594                | -28 228           | 62 382                   |
| Disposition av föregående års resultat | –                 | –                                | –                        | -28 228                | 28 228            | –                        |
| Valutadifferenser                      | –                 | –                                | -10                      | -2                     | –                 | -12                      |
| Periodens resultat                     | –                 | –                                | –                        | –                      | -4 369            | -4 369                   |
| Utgående balans 2022-03-31             | 1 362             | 99 791                           | 41                       | -38 824                | -4 369            | 58 001                   |

\* Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

# Kassaflödesanalys koncernen

| Belopp i KSEK                                                                       | 2023<br>jan-mars | 2022<br>jan-mars | 2022<br>jan-dec |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN                                                            |                  |                  |                 |
| Rörelseresultat                                                                     | -1 861           | -4 200           | -13 315         |
| <i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>                          |                  |                  |                 |
| Avskrivningar                                                                       | 3 817            | 3 215            | 14 257          |
| Övriga justeringar                                                                  | -206             | -12              | -103            |
| Betald ränta                                                                        | -184             | -169             | -486            |
| Erhållen ränta                                                                      | 1                | -                | 6               |
| Betald skatt                                                                        | 0                | 16               | -388            |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>1 568</b>     | <b>-1 150</b>    | <b>-29</b>      |
| FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL                                                       |                  |                  |                 |
| Förändring av kortfristig skattefordran                                             | -                | -                | -               |
| Förändring av kortfristiga fordringar                                               | -1 370           | 3 050            | -724            |
| Förändring av kortfristiga skulder                                                  | 1 494            | 553              | 588             |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>1 692</b>     | <b>2 452</b>     | <b>-166</b>     |
| INVESTERINGSVERKSAMHETEN                                                            |                  |                  |                 |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar                                       | -3 129           | -4 891           | -14 167         |
| Förvärv av dotterbolag                                                              | -                | -                | -               |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar                                         | -9               | -94              | -445            |
| Förvärv av finansiella anläggningstillgångar                                        | -                | -                | 615             |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>-3 138</b>    | <b>-4 984</b>    | <b>-13 998</b>  |
| FINANSIERINGSVERKSAMHETEN                                                           |                  |                  |                 |
| Nyemission                                                                          | -                | -                | -               |
| Emissionskostnader                                                                  | -                | -                | -               |
| Betald utdelning                                                                    | -                | -                | -               |
| Checkräkningskredit                                                                 | -                | -                | -               |
| Upptagna lån                                                                        | -                | -                | -               |
| Amortering av lån                                                                   | -769             | -799             | -2 137          |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>-769</b>      | <b>-799</b>      | <b>-2 137</b>   |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                         | <b>-2 215</b>    | <b>-3 331</b>    | <b>-16 301</b>  |
| Likvida medel vid periodens början                                                  | 12 269           | 28 570           | 28 570          |
| Likvida medel vid periodens slut                                                    | 10 054           | 25 239           | 12 269          |

# Moderbolagets resultat- och balansräkning

## Resultaträkning moderbolaget

| Belopp i KSEK                                                      | 2023<br>jan-mars | 2022<br>jan-mars | 2022<br>jan-dec |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Nettoomsättning                                                    | 14 791           | 15 982           | 50 786          |
| Övriga rörelseintäkter                                             | 285              | 813              | 3 409           |
| Aktiverat arbete för egen räkning                                  | 2 121            | -                | 10 691          |
| <b>Totala intäkter</b>                                             | <b>17 197</b>    | <b>16 794</b>    | <b>64 885</b>   |
| Underkonsulter och varuinköp                                       | -1 369           | -3 143           | -5 567          |
| Övriga externa kostnader                                           | -3 309           | -5 222           | -20 404         |
| Personalkostnader                                                  | -10 900          | -13 350          | -45 211         |
| Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar | -3 169           | -18              | -12 042         |
| Övriga rörelsekostnader                                            | -244             | -391             | -1 834          |
| <b>Rörelsekostnader</b>                                            | <b>-18 990</b>   | <b>-22 125</b>   | <b>-85 058</b>  |
| <b>Rörelseresultat</b>                                             | <b>-1 793</b>    | <b>-5 331</b>    | <b>-20 173</b>  |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter                          | 1                | -                | 2               |
| Räntekostnader och liknande resultatposter                         | -184             | -169             | -485            |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>                            | <b>-184</b>      | <b>-169</b>      | <b>-482</b>     |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                           | <b>-1 977</b>    | <b>-5 500</b>    | <b>-20 655</b>  |
| Bokslutsdispositioner                                              | -                | -1 250           | 9 000           |
| Skatt på periodens resultat                                        | -                | -                | -               |
| <b>Periodens resultat</b>                                          | <b>-1 977</b>    | <b>-6 750</b>    | <b>-11 655</b>  |

# Balansräkning moderbolaget

| <b>Moderbolagets balansräkning</b><br>Belopp i KSEK | <b>2023</b><br>31 mars | <b>2022</b><br>31 mars | <b>2022</b><br>31 december |
|-----------------------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------|
| TILLGÅNGAR                                          |                        |                        |                            |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten         | 33 609                 | –                      | 34 483                     |
| <b>Immateriella anläggningstillgångar</b>           | <b>33 609</b>          | <b>–</b>               | <b>34 483</b>              |
| Inventarier                                         | 411                    | 107                    | 439                        |
| <b>Materiella anläggningstillgångar</b>             | <b>411</b>             | <b>107</b>             | <b>439</b>                 |
| Aktier i dotterföretag                              | 22 428                 | 22 478                 | 22 428                     |
| Fordringar hos koncernföretag                       | –                      | 31 843                 | –                          |
| <b>Finansiella anläggningstillgångar</b>            | <b>22 428</b>          | <b>54 321</b>          | <b>22 428</b>              |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                  | <b>56 448</b>          | <b>54 428</b>          | <b>57 350</b>              |
| OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR                               |                        |                        |                            |
| Kundfordringar                                      | 12 450                 | 7 482                  | 10 375                     |
| Fordringar hos koncernföretag                       | 6 139                  | 7 458                  | 4 976                      |
| Övriga kortfristiga fordringar                      | 151                    | 597                    | 424                        |
| Upparbetad men ej fakturerad intäkt                 | 355                    | 1 191                  | 423                        |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter        | 3 338                  | 748                    | 2 806                      |
| <b>Kortfristiga fordringar</b>                      | <b>22 434</b>          | <b>17 476</b>          | <b>19 004</b>              |
| Övriga kortfristiga placeringar                     | 115                    | 115                    | 115                        |
| Kassa och bank                                      | 5 711                  | 12 984                 | 5 643                      |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                  | <b>28 261</b>          | <b>30 576</b>          | <b>24 762</b>              |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                             | <b>84 709</b>          | <b>85 003</b>          | <b>82 112</b>              |

## forts. balansräkning moderbolaget

| <b>Moderbolagets balansräkning</b><br>Belopp i KSEK | <b>2023</b><br>31 mars | <b>2022</b><br>31 mars | <b>2022</b><br>31 december |
|-----------------------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------|
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                     |                        |                        |                            |
| Aktiekapital                                        | 1 362                  | 1 362                  | 1 362                      |
| Fond för utvecklingsutgifter                        | 33 028                 | -                      | 33 709                     |
| Överkursfond                                        | 99 791                 | 99 791                 | 99 791                     |
| Fusionsresultat                                     | -26                    | -                      | -26                        |
| Balanserat resultat                                 | -82 536                | -37 904                | -71 561                    |
| Periodens resultat                                  | -1 977                 | -6 750                 | -11 655                    |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL</b>                           | <b>49 642</b>          | <b>56 499</b>          | <b>51 620</b>              |
| <b>Långfristiga skulder</b>                         |                        |                        |                            |
| Skulder till kreditinstitut                         | 4 298                  | 6 065                  | 6 337                      |
| Övriga skulder                                      | 1 270                  | -                      | -                          |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>                   | <b>5 568</b>           | <b>6 065</b>           | <b>6 337</b>               |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                         |                        |                        |                            |
| Skulder till kreditinstitut                         | 2 001                  | 2 301                  | 2 001                      |
| Leverantörsskulder                                  | 917                    | 1 176                  | 2 583                      |
| Skulder till koncernföretag                         | 5 209                  | 556                    | 1 825                      |
| Aktuella skatteskulder                              | 297                    | 300                    | 503                        |
| Övriga kortfristiga skulder                         | 1 789                  | 1 802                  | 2 009                      |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter        | 19 286                 | 16 305                 | 15 235                     |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>                   | <b>29 499</b>          | <b>22 439</b>          | <b>24 156</b>              |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>               | <b>84 709</b>          | <b>85 003</b>          | <b>82 112</b>              |

# Styrelsens försäkran

## Signaturer

Styrelsen och VD intygar härmed att denna delårsrapport ger en rättvisande bild av koncernen och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat.

.....  
Karin Bergner, tf VD

.....  
Henrik Wenckert, *Styrelseordförande*

.....  
Johanna Björklund, *Styrelseledamot*

.....  
Michaela Gertz, *Styrelseledamot*

.....  
Andreas Forsberg, *Styrelseledamot*

.....  
Peter Renkel, *Styrelseledamot*

.....  
Rickard Lönneborg, *Styrelseledamot*

## **Kontaktuppgifter**

[www.codemill.se](http://www.codemill.se)

Karin Bergner  
tf VD Codemill

+46 76 780 44 13  
[karin.bergner@codemill.se](mailto:karin.bergner@codemill.se)

Codemill AB  
Storgatan 69  
903 30 Umeå