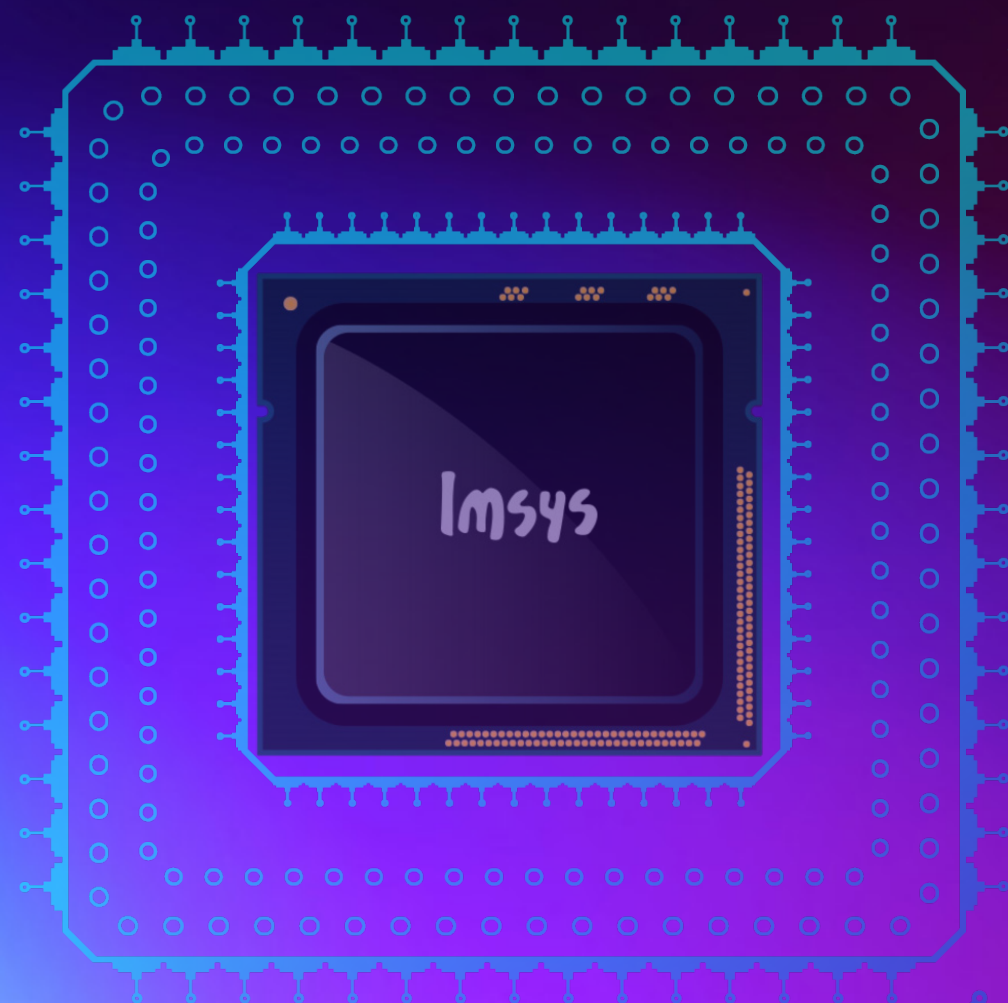


IMSYS AB

DELÅRSRAPPORT

Avseende 9 månader och tredje kvartalet
per 31 januari 2021



Imsys AB: 9 månaders rapport per 31 januari 2021

Under det tredje kvartalet fortsatte Imsys sin kommersiella strategi med både nya kontakter och fördjupade dialoger inom våra kundrelationer. Summerat så planerar Imsys för utvärdering av lösningar för tre applikationer; fordon, säkerhet och telekom. Omsättningen för tredje kvartalet; november 2020 – januari 2021 uppgick till 0,24 Mkr (0,13 Mkr) och för 9 månadersperioden maj 2020 - januari 2021 till 1,0 Mkr (1,5 Mkr).

- Under nio första månaderna uppgick bolagets omsättning till 1,0 Mkr (1,5 Mkr).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till – 5 843 Tkr (- 4,734 Tkr).
- Aktiverat utvecklingsarbete för egen räkning uppgår till 4 743 Tkr (2 961 Tkr)
- Bruttomarginalen på produktförsäljning uppgick till 76,3 % (63,8 %)

Fakturering och Resultat

Fakturering

Imsys nettofakturering uppgick under niomånadersperioden till 979 Tkr (1 539 Tkr).

Resultatet

Bolagets resultat efter finansiella poster uppgick till - 5 843 Tkr (-4 734 Tkr).

Finansiella poster uppgick till – 1 646 Tkr (- 230 Tkr).

Resultatet har belastats med avskrivningar på utvecklingskostnader och patent som uppgår till 2 467,2 Tkr (1 746,7 Tkr).

Investeringar

Bolagets investeringar uppgick till 4,7 Mkr (2,9 Mkr). Investeringarna fördelas enligt följande:

- Immateriella anläggningstillgångar 4 743 Tkr (2 961 Tkr)
- Materiella anläggningstillgångar 0 (0)

Balansposter

Av fordringar på 2 461 Tkr, utgörs 2 051 Tkr av Bolagets likvida medel hos emissionsinstitut.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Tillämpade redovisningsprinciper är enligt K3 reglerna. Delårsrapporten har inte granskats av Bolagets revisor.

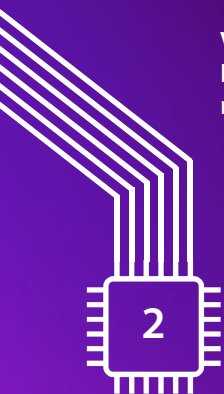
Nästa rapporttillfälle

Nästa rapporttillfälle är den 16 juni 2021. Då publiceras resultatet för 12 månader, fjärde kvartalet samt bokslutskommuniké för verksamhetsåret 2020/21.

Rapporten kommer att finnas tillgänglig på hemsida: www.imsys.tech.se.

Verksamhet

Imsys AB (publ) är ett svenskt high-tech bolag, som utvecklar och säljer en egenutvecklad mikroprocessor med mjukvarulösningar för Artificiell Intelligens (AI).



VD:s kommentar

Under perioden ökade intresset från kunder för Imsys lösningar och teknik. Samarbete inom avancerade radarapplikationer samt satsning på Imsys internationella lansering är strategiskt viktiga steg framåt.

Under Bolagets tredje kvartal togs det viktiga steget när Imsys aktie handlades för första gången 29 december. Genom noteringen på NGM, Nordic SME lista, har Bolaget också blivit mera synligt för kunder, för aktieägare och intressenter. Detta är ett stort värde, speciellt för en verksamhet med stora tillväxtambitioner.

Vid rapporteringstillfället vet vi att Imsys teknik är väl lämpad för applikationer inom Artificiell Intelligens (AI) inom fordonsindustrin, genom utvärdering gjord med en industriell partner.

Marknadsaktiviteter

Imsys marknadsarbete har under perioden inriktats mot internt utvärderingsarbete inom Bolagets löpande dialoger med aktörer inom fordons-, säkerhets och telekomsektorn. Arbetet är inriktat mot applikationer med krav på massiv beräkningskraft och inom AI området.

Imsys har väl etablerade relationer med ett mikroprocessorbolag i Shanghai, Kina. En större order levererades sommaren 2020.

Imsys aktiviteter har ökat väsentligt sedan årsskiftet och efter periodens utgång har Bolaget inlett samarbete inom radar, samt etablerat planer för lansering av våra lösningar och teknologi i USA och Japan.

Marknaden

Pandemin har påskyndat digitaliseringen, särskilt i västvärlden. Smarta digitala lösningar har tagit ett stort steg framåt. Efter pandemin blir kommersiell verksamhet för alltid mer digital och mer on-line. Det handlar både om behov av mer kapacitet och om smartare teknik.

Imsys ledning följer utvecklingen av Covid-19 noggrant och står i tät dialog med bolagets kunder för att vara förberedda på eventuella förändringar. Det råder osäkerhet hur marknaden utvecklas framöver.

Egen patentskyddad teknik för design av mikroprocessorer har fått ny betydelse och värde efter NVIDIA's bud för att ta kontroll över ARM bibliotek av IP-rättigheter. Situationen blir dramatisk eftersom IP-rättigheter från ARM idag används av många av NVIDIA's konkurrenter. Hos många halvledarbolag råder berättigad oro över affären som skulle få dramatiska konsekvenser för branschen.

Patent och patentansökan

Imsys patentarbete har pågått under hela niomånadersperioden. I slutet av december 2020 inlämnade bolagets patentombud en ansökan om ett provisoriskt patentskydd i USA. Bedömningen är att detta omfattar flera olika patent. Bolaget har genom ansökan kunnat skydda sina innovationer och har nu möjligheten att under en 12 månadersperiod lämna in specifika patentansökningar.

Utvecklingsarbete

Bolagets plan för design av kretsen och dess många programvaror är fastställd. Utvecklingsarbetet följer i huvudsak den Roadmap som ligger till grund för både resursplanering och tidplan. Den kritiska faktorn för tidplanen i Roadmap är tillgång till rätt kompetenser vilket vi har uppnått.

När det gäller verifiering av arkitekturen, etablerades under tredje kvartalet den modellmiljö som testar att enskilda funktioner och tekniker inom Imsys arkitektur fungerar tillsammans som planerat. Arbetet har fungerat bra och följer planen.



Produkter

IM 3000

IM 3000 är en beprövad kontrollprocessor för inbäddad systemintegration i Java. Under perioden har bolaget fått ytterligare order på IM 3000. Orderingången är lägre än jämförbar period verksamhetsåret 2019/20 främst som en följd av att några av bolagets kunder som en följd av pandemin har lägre aktivitet.

IM 4000

IM 4000 är en vidareutveckling av IM 3000 genom tillägg av en nyutvecklad programvara som öppnar för en marknad med applikationer inom IoT. IM 4000 är avsedd för inbäddad systemintegration genom gränssnittet LLVM.

Imsys beslöt genomföra vidareutvecklingen för att tillgodose efterfrågan av kontrollprocessorer med hög grad av anpassning till säkerhetsprotokoll och krypteringslösningar. Genom arkitekturen ges unika möjligheter genom att skapa lösningar för kundspecifika applikationer.

Under det tredje verksamhetskvartalet har Imsys inlett kommersiella dialoger med kunder för lansering av IM 4000.

DNN lösning (Deep neural network)

Imsys mikroprocessorlösning för beräkningsarbete av neurala nätverk är skalbar. Vår unika arkitektur gör det möjligt att utföra beräkningsarbete genom tusentals processorkärnor som utför beräkningsarbetet parallellt. Det är mycket få mikroprocessorföretag som erbjuder den här tekniken. I många AI applikationer med bildanalys behövs neurala nätverk. Kritiska faktorer är både hur många bilder man kan analysera per sekund och hur stor energiförbrukningen är.

Imsys organisation

Imsys organisation som ju arbetar med digitala verktyg har anpassat sig väl till att samarbeta digitalt, även om vi alla i grund och botten saknar att möta våra kollegor på kontoret.

Sammanfattningsvis har verksamhetsårets nio första månader utvecklats mycket bra. Vårt utvecklingsarbete följer plan och jag ser många tecken på att Imsys teknik blir tydligare.

Som Imsys VD vill jag särskilt tacka all vår personal och våra konsulter för värdefullt engagemang och för alla extraordinära insatser som görs inom vårt viktiga utvecklingsarbete.

Magnus Stuart, Verkställande direktör



RESULTATRÄKNINGAR

Belopp i KSEK	KV3 nov–jan 20/21	KV3 nov–jan 19/20	9M maj–jan 20/21	9M maj–jan 19/20	5/1/2019 4/30/2020
Nettoomsättning	242	134	979	1 539	2 345
Aktiverat eget arbete	2 258	1 342	4 743	2 961	5 307
Övriga intäkter	4	101	324	216	252
Summa intäkter	2 504	1 577	6 046	4 716	7 904
Handelsvaror	-98	0	-232	-149	-174
Övriga externa kostnader	-2 151	-839	-3 398	-1 722	-3 746
Personalkostnader	-1 378	-1 170	-4 076	-2 633	-3 970
Av- och nedskrivningar av materi- ella och immateriella anläggning- stillgångar	-801	-583	-2 467	-1 748	-2 330
Övriga rörelsekostnader	-17	-3	-69	-7	-32
Rörelseresultat	-1 942	-1 018	-4 197	-1 543	-2 348
Resultat från finansiella poster					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1208	-21	-1 646	-230	-307
Resultat efter finansiella poster	-3 150	-1 039	-5 843	-1 773	-2 655
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	110
PERIODENS RESULTAT	-3 150	-1 039	-5 843	-1 773	-2 545

BALANSRÄKNINGAR

TILLGÅNGAR	31/1/2021	31/1/2020	30/4/2020
<i>Belopp i KSEK</i>			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	13 101	8 525	10 424
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	2 697	3 134	3 009
	15 798	11 659	13 433
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	1	33	23
	1	33	23
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	20	20	20
	20	20	20
Summa anläggningstillgångar	15 819	11 712	13 476
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	218	189	218
Varor under tillverkning	394	-	394
Färdiga varor och handelsvaror	-	25	-
	612	214	612
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	182	66	252
Övriga fordringar	2 471	235	116
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	70	53	54
	2 723	354	422
<i>Kassa och bank</i>	3 468	12	240
Summa omsättningstillgångar	6 803	580	1 274
SUMMA TILLGÅNGAR	22 622	12 292	14 750

BALANSRÄKNINGAR

EGET KAPITAL OCH SKULDER	31/1/2021	31/1/2020	30/4/2020
<i>Belopp i KSEK</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 512	1 313	1 313
Ej registrerat aktiekapital	36	-	-
Reservfond	1 337	1 337	1 337
Uppskrivningsfond	2 054	2 445	2 347
Fond för balanserade utvecklingsutgifter	12 982	8 406	10 305
	17 921	13 501	15 302
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	35 033	9 452	9 452
Balanserad vinst eller förlust	-28 466	-15 846	-17 647
Periodens resultat	-5 843	-1 773	-2 545
	725	-8 167	-10 740
Summa eget kapital	18 646	5 334	4 562
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatteskuld	662	772	662
	662	772	662
<i>Långfristiga skulder</i>			
Obligationslån	-	500	500
Övriga skulder till kreditinstitut	600	1 500	1 500
	600	2 000	2 000
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	600	-	-
Leverantörsskulder	600	1 164	1 451
Växelskulder	-	180	180
Övriga kortfristiga skulder	343	2 200	4 707
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 171	642	1 188
	2 114	4 186	7 526
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	22 622	12 292	14 750

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

190501-200430 KSEK	Aktiekapital	Ej registrerat Aktiekapital	Reservfond	Uppskrivnings- fond	Fond för utvecklings- utgifter	Överkurs- fond	Övrigt fritt eget kapital	Total
Vid årets början	1 231	0	1 337	2 738	5 420	6 363	-13 154	3 935
Nyemission	82					3 090		3 172
Fond för utveck- lingsutgifter					4 885		-4 885	0
Uppskrivningsfond upplösning				-391			391	0
Disposition enligt årsstämmobeslut								0
Årets resultat							-2 545	-2 545
Vid årets slut	1 313	0	1 337	2 347	10 305	9 453	-20 192	4 562

200501-210131, KSEK	Aktiekapital	Ej registrerat Aktiekapital	Reservfond	Uppskrivnings- fond	Fond för utvecklings- utgifter	Överkurs- fond	Övrigt fritt eget kapital	Total
Vid årets början	1 313	0	1 337	2 347	10 305	9 453	-20 192	4 562
Nyemission	199	36				25 581	-5 890	19 926
Fond för utveck- lingsutgifter					2 677		-2 677	0
Uppskrivningsfond, upplösning				-293			293	0
Disposition enligt årsstämmobeslut								0
Årets resultat							-5 843	-5 843
Vid årets slut	1 512	36	1 337	2 054	12 982	35 034	-34 309	18 646

KASSAFLÖDESANALYSER

Belopp i KSEK	KV3 nov-jan 20/21	KV3 nov-jan 19/20	9M maj-jan 20/21	9M maj-jan 19/20	5/1/2019 4/30/2020
Resultat före finansiella poster	-1 942	-1 018	-4 197	-1 543	-2348
Ej kassaflödespåverkande poster	-389	583	883	1 583	2330
Betalda räntor	-18	-21	-62	-65	-77
Betald skatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde före förändringar rörelsekapital	-2 349	-456	-3 376	-25	-95
Förändring rörelsekapital					
Lager	-1	0	0	0	-396
Kundfordringar	-37	19	70	-8	-191
Övriga fordringar	72	-193	-19	-9	175
Leverantörsskulder	-1 212	702	-851	393	680
Övriga skulder	-702	105	-572	466	752
Summa förändring rörelsekapital	-1 881	633	-1 372	842	1 020
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv immateriella anläggningstillgångar	-2 258	-1 342	-4 743	-2 961	-5 307
Förvärv materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Summa kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 258	-1 342	-4 743	-2 961	-5 307
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	7 570	0	7 570	0	0
Upptagna lån	2 060	1 075	6 128	1 937	4 402
Amorteringar lån	-150	0	-980	0	0
Summa kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 480	1 075	12 718	1 937	4 402
Periodens kassaflöde	2 993	-90	3 228	-207	20
Ingående likvida medel	475	102	240	219	220
Utgående likvida medel	3 468	12	3 468	12	240

ADRESSER

BOLAGET

Imsys AB (publ)
Johanneslundsvägen 3
194 61 Upplands Väsby

MENTOR

Göteborg Corporate Finance AB
Prästgårdsängen 13
412 71 Göteborg

REVISOR

PWC
Torsgatan 21
113 21 Stockholm

