



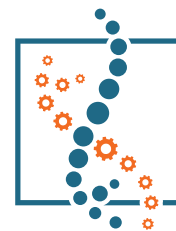
Delårsrapport

1 juli - 30 september 2021

Intellego Technologies AB (publ)

Org. Nr. 556864-1624

Q3



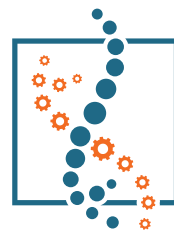
Finansiell utveckling i sammandrag

KONCERN TSEK

	2021 1/7 - 30/9	2020 1/7 - 30/9	2021 1/1 - 30/9	2020 1/1 - 30/9	2020 1/1 - 31/12
Nettoomsättning	3 466	2 205	6 888	5 575	7 456
Rörelsens kostnader	-4 155	-2 212	-10 674	-4 582	-6 868
Rörelseresultat	-656	22	-3 283	1 049	902
Resultat efter finansiella poster	-660	20	-3 350	1 040	891
Resultat efter skatt	-439	20	-2 575	1 040	3 278
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 093	322	-5 567	1 131	884
Likvida medel på balansdagen	12 014	2 508	12 014	2 508	2 016
Eget kapital på balansdagen	18 343	2 070	18 343	2 070	4 338
Nyckeltal					
Avkastning på eget kapital, %	neg	1%	neg	50%	76%
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	-0,03	0,00	-0,16	0,07	0,21
Soliditet	87%	54%	87%	54%	73%
Eget kapital per aktie, kr	1,06	0,13	1,06	0,13	0,28
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	-0,12	0,02	-0,34	0,07	0,06
Antal anställda vid periodens slut	8	3	7	3	5
Antal aktier					
Antal aktier balansdagen	19 611 234	15 639 568	17 319 568	15 639 568	15 639 568
Antal aktier genomsnitt	19 611 234	15 639 568	16 467 215	15 491 912	15 566 347

Tredje kvartalet i sammandrag

- Två nya LOI om utvecklingsprojekt under perioden.
- Ytterligare tre LOI efter perioden, bland annat inom UV-härdning.
- Nettoomsättningen ökade med 57 procent jämfört med samma period föregående år.
- Etablerat dotterbolag i Asien och rekryterat försäljningsansvarig.
- Bruttomarginalen har förbättrats från 76 till 93 procent.
- Förlusten minskade med 35 procent under perioden jämfört med föregående kvartal.



VD HAR ORDET

Tillväxtresan fortsätter

Med fem signerade avsiktsförklaringar, Letter Of Intent, ökad omsättning, stigande bruttomarginal och ökad tillväxt i kombination med minskande förlust visar verksamheten att den utvecklas enligt plan och att bolaget nu lägger vägen för framtiden.

Intellego har haft ett intensivt tredje kvartal med många nya signerade avsiktsförklaringar, vilket indikerar stort intresse i Intellegos teknikplattform, samtidigt som vi slagit rekord i den löpande försäljningen och visar en minskande förlust under kvartalet. Allt detta visar att bolaget är på rätt väg och vi fortsätter att satsa för fullt på att öka tillväxttakten under sista delen av året.

Resultatet tyngs av en intern lageruppbyggnad i USA samt engångskostnader för uppstarten av ett dotterbolag i Kina. Under kvartalet betalades också engångskostnaderna för dotterbolaget i Kina samt eftersläpande noteringskostnader, vilka tillsammans stod för en majoritet av det negativa kassaflödet.

« Vi ser att intresset för Intellegos teknik ökar framför allt från stora, globala bolag. »

Vi ser att intresset för Intellegos teknik ökar framför allt från stora, globala bolag, och vår utvecklingsavdelning arbetar för fullt med de avsiktsförklaringar som är avtalade. Även om vi hoppas på intäkter i närtid kommer det att ta flera år innan den fulla potentialen av projekten återspeglas i bolagets omsättning. När eller om ett eller flera av dessa avsiktsförklaringar utvecklas till leveransavtal kan det innebära avsevärt högre intäkter för Intellego.



UVC marknaden

Den löpande försäljningen fortsätter i rätt riktning men marknaden förändras ständigt och det gäller att alltid anpassa utbudet till efterfrågan. Vi ser till exempel att investeringar i UVC-utrustning inom healthcare avtar något jämfört med 2020, medan tillväxten fortsätter öka inom andra industriella områden för UVC, ett exempel är ordern som Intellego fick på UVC-dosimetrar från gruvindustrin i Chile.

Lägre investeringar i UVC-utrustning inom healthcare kan komma att påverka Intellegos ordergång i befintliga försäljningskanaler. Därför har Intellego påbörjat försäljning direkt mot sjukhusen via fristående säljkonsulter i USA vilka arbetar helt provisionsbaserat. Det finns flera positiva följder med detta. Intellego får större kontroll på orderflödet, marginalerna stärks och vi kommer närmare slutkunderna utan att öka fasta kostnader. I dagsläget har Intellego fem fristående säljkonsulter i USA vilka kommer att börja sälja direkt mot sjukhus under Q4-2021.

Samtidigt fokuserar Intellegos egen säljstyrka på områden utanför health care där vi under Q3 bland annat gjort leveranser till veterinärsbranschen och gruvindustrin, vilket bidrog till den ökade ordergången. Flera av de avsiktsförklaringar som signerats under Q3 faller under UVC-området och flera av dem avser verksamheter inom härdning och desinfektion.

UV-indikatorerna för konsumentbruk

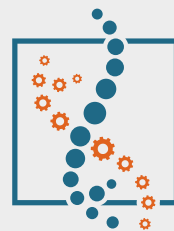
Den avsiktsförklaring som signerades under Q3 avseende konsumentmarknaden i Nord- och Sydamerika och den tillhörande marknadsutvärderingen beräknas vara slutförd under Q4 2021.



Jag ser fram emot att fortsätta arbeta med alla spännande avsiktsförklaringar och är övertygad om att Intellego har en mycket ljus framtid.

STOCKHOLM 25 NOVEMBER 2021

CLAES LINDAHL VD



Händelser under perioden

Intellego etablerar **dotterbolag i Asien**, rekryterar säljansvarig Shanghai

Intellego rekryterar forsknings- och utvecklingsansvarig

Intellego tecknar LOI med amerikansk distributör inom kosmetik och solskydd

Intellego får testorder på nyligen lanserade 222nm dosimeter från **amerikanska Ushio**

Intellego får **genombrottsorder** i Kina värd EUR 60 000

Intellego tecknar strategiskt avtal med ledande **kinesisk leverantör**, det första i Kina

Intellego tecknar exklusivt avtal med chilensk distributör, inledande order på SEU 63 000

Intellego får **genombrottsorder i Sydkorea**, tecknar distributionsavtal med WooJungBio

Intellego tecknar LOI med globalt bolag inom växt- och odlingsindustrin

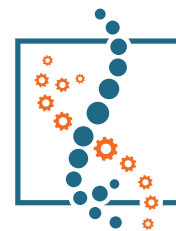
Intellego tecknar avtal med thailändsk distributör, får order på EUR 20 000

Händelser efter perioden

Intellego tecknar LOI med amerikanskt medtechbolag avseende utvecklingsprojekt för medicinsktekniska produkter

Intellego tecknar LOI om att utveckla dosimetrar inom UV-härdning med ledande global aktör

Intellego tecknar LOI med Heraeus Kina om att utveckla dosimetrar inom UVA-härdning



Intellegos teknologi

Det fotokromatiska bläcket och teknikplattformen

Tekniken i Intellegos UV-dosimetrar är det unika fotokromatiska bläcket som ändrar färg när det utsätts för strålning av olika frekvenser av UV-ljus, UVA, UVB eller UVC-ljus. Lösningen är patenterad och ägs av Intellego. Det fotokromatiska bläcket kan tryckas på olika underlag, till exempel dosimeterkort och klisteretiketter.

Teknikplattformen bygger på hur Intellegos teknologi med det färgförändrande bläcket kan användas för många olika ändamål. Utveckling pågår löpande för att ta fram fotokromatiskt bläck för ljus med olika våglängder, vilket gör att antalet nya tillämpningsområden ständigt ökar.

Användning av UVC-ljus för exempelvis desinfektering är inget nytt, men att kunna mäta och kontrollera mängden energi som överförs på ett effektivt och enkelt sätt är Intellegos teknikplattform en innovation som hjälper människor och företag i många olika branscher att enkelt säkerställa effekten. Intellegos teknik har testats och bekräftats av Research Institutes of Sweden (RISE).

Intellegos dosimetrar – både produkten och lösningen

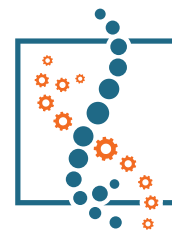
Intellegos huvudverksamhet är utveckling, tillverkning och försäljning av UV dosimetrar, fotokromatiska indikatorer som ändrar färg baserat på den ackumulerade dosen UV-strålning på en yta. Dosimetrar är ett enkelt, effektivt och snabbt verktyg för att indikera mängden UV-strålning, oavsett om tillämpningen handlar om desinfektion, UV-härdning, ljus till växtodling eller annat.

Dosimeter är samlingsbegreppet för flera av Intellegos olika produkter, men strikt tolkat, är dosimetern den tryckta ytan med fotokromatiskt bläck. Dosimetern kan tryckas på olika material och finns som både papperskort och klisteretiketter i olika format. Bläcket ändrar färg i realtid, i förhållande till hur många enheter UVstrålning den utsatts för. Dosimetern läses enkelt av då färgangivelsen för till exempel 222nm motsvarar färglikaren så indikerar det att tillräcklig UV-strålning använts. Färgändringen gör att användare enkelt får en visuell uppfattning av effekten.

Marknad och användningsområden

ÅF/uv-leverantörer

UV-bestrålning används inom många olika branscher och tillämpningsområden, bland annat för desinfektion inom sjuk- och hälsovård och livsmedelsindustri, för UV-härdning, till växtodling och som solskyddsindikator för konsumenter. Dosimetertekniken är en avgörande del för att kvalitetssäkra en UV-process, då UV-strålning är osynlig för det mänskliga ögat.



UVC-dosimetrar är fotokromatiska indikatorer som ändrar färg baserat på den ackumulerade dosen osynlig UVC-strålning en yta utsätts för.

Intellegos dosimetrar används idag inom olika segment av hälso-och sjukvårdsmarknaden, så som vid desinfektionsprocesser genomförda av sjukhus men även i gym, biografier, skolor, med mera. UVC-desinfektion har använts längst i Nordamerika och utgör således den mest relevanta marknaden. I den Europeiska unionen (EU) är UVC-desinfektion inte lika förekommande, men användandet växer.

Intellego är verksamma i Asien där UVC-desinfektion är populärt, i huvudsak för konsumentbruk. Intellego har en god position för att fortsatt leverera UVC-dosimetrar till marknaderna ovan, givet att lokala partnerskap med distributörer etableras enligt plan. I Intellegos strategi ingår i nuläget en process där man kontinuerligt planerar nya samarbeten med partners och distributörer.

Om Intellegos Business to consumer-produkter, Smart Sun bands

Intellegos SmartSun-band är utvecklade för att påminna om att applicera solskydd eller gå in, för att förhindra solbrändhet och hudskador. Smart Sun bands är bärbara UV-indikatorer som när de ändrar färg tydligt visar hur mycket UVA- och UVB-ljus huden har utsatts för. Den största produktfördelen är tydlig, visuell information som gör att användare kan fatta smartare beslut om solexponering. SmartSun-band kan hjälpa användare att minska risken för överexponering och undvika tidigt hudåldrande eller hudskador. Intellegos UV-indikator säljs och marknadsförs under varumärket SmartSun och finns i två format: armband och klistermärken.



Utvecklingsprojekt

Intellego har flertalet olika projekt löpande i olika stadier. Utvecklingsprojekt avser att anpassa Intellegos teknologi till ett visst applikationsområde. Kommersialisering avser att utvärdera marknadens intresse genom direkt kundbearbetning och försäljningsfasen avser då applikationen är etablerad som produkt.



Hortikultur

Produkter som ska hjälpa industriella odlare och konsumentodlare att optimera skördar med avseende på avkastning och kvalitet

UVC-härdning

UV-härdning används idag inom många olika industrier såsom tryckerier, produktion av elektronik och medicinteknisk utrustning.

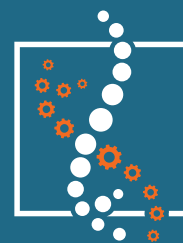
UVA-härdning

UV-härdning används idag inom många olika industrier såsom tryckerier, produktion av elektronik och medicinteknisk utrustning.

Medtech

Produkter som implementeras i medicintekniska processer som redan används inom sjukvården, där Intellegos teknik ska fungera som en indikation på att rätt desinfektionsnivå är uppnådd.

*Utvärdering



Intellego i korthet

Intellego grundades 2011 med målet att tillhandahålla den bästa tekniken i form av prestanda, stabilitet och reliabilitet med deras färgförändrande UV-dosimetrar/indikatorer. Tekniken för UV-dosimetrarna är patenterad och ägs av Intellego.

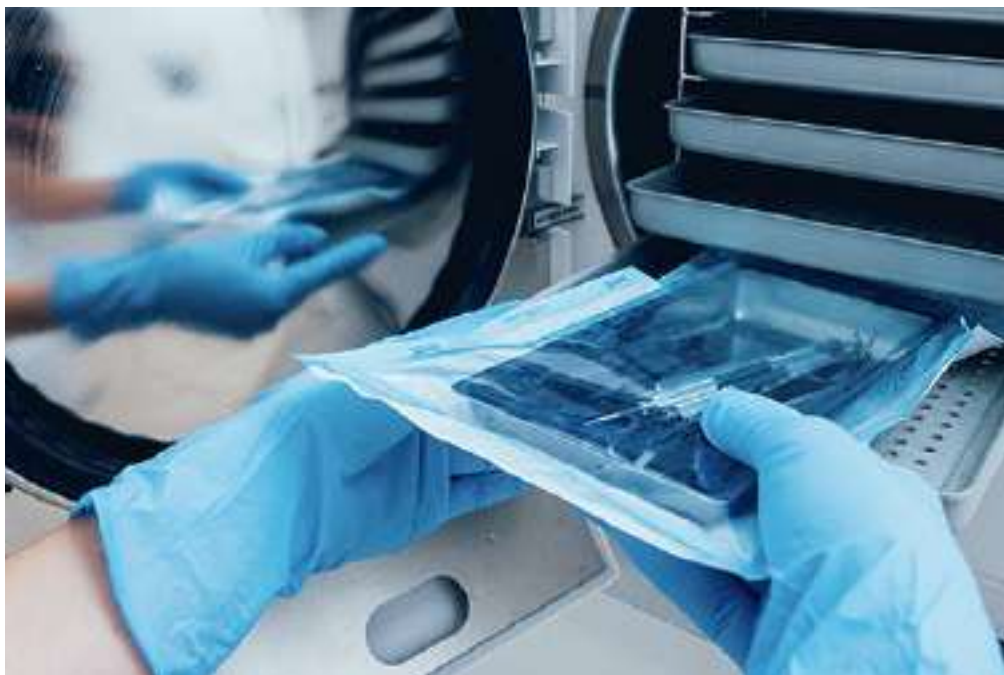
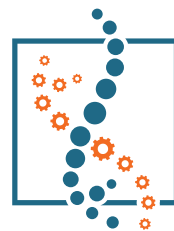
UV strålning används inom flera olika applikationsområden idag, bland annat för desinfektion inom sjukhus- och matindustrin men även inom konsumentindustrin för att kunna indikera hur mycket sol/UV-strålning en person utsatts för. Tekniken är nödvändig då UV-strålning inte kan ses med blotta ögat vilket gör det svårt, om inte omöjligt, för en person att avgöra när de själva eller en yta/område blivit exponerad för en viss mängd UV-strålning. Genom att använda dosimetrarna kan man rent visuellt avgöra om korrekt dos av UVC-strålning har använts vid en desinfektionsprocess, vilket kan minska risken för vårdrelaterade infektioner (VRI). Detta ligger i linje med amerikanska CDC:s och FDA:s rekommendationer om fysisk dokumentation för att säkerställa kvaliteten av desinfektionsmetoder. Överexponering av UV är även en stor orsak till hudcancer där antalet fall vuxit de senaste åren.

Intellego bedömer att Bolagets produkter och patenterade teknik har funnit en lösning vilken kan underlätta till att lösa dessa problem och på så vis kan bidra till kostnadsbesparingar för företag och samhället i stort.

« Intellegos teknik har bevisats som mest tillförlitlig när det gäller exakthet och specificitet av Berkley Universitet, USA. »

Intellegos teknik har blivit testad av Research Institutes of Sweden (RISE), vilka konfirmerar dess UV-känslighet för olika energinivåer. Amerikanska Case Western Reserve University har även genomfört tester på tekniken som har visat att UVC-dosimetrarnas färg förändras från gul till rosa i korrelation till en 3-log minskning av C.Diff och MRSA. Intellegos UVC-dosimetrar har även genomgått testning av Berkley Universitet i USA där Intellegos teknik bevisats som mest tillförlitlig när det gäller exakthet och specificitet.

UV-indikatorerna för konsumentbruk har genomgått tekniska och toxikologiska tester vilka har påvisat att produkterna fungerar väl och är säkra att använda. Bland annat har Nordic Biopharma, Dermatost i Australien och RISE testat produkternas säkerhet och validitet.

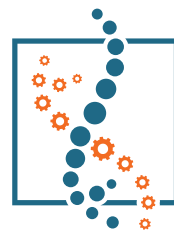


Sedan starten 2011 har Intellego Technologies utvecklat en världsledande position inom fotokromatisk indikator teknik. Teknologin är idag ett förstahandsval bland forskare och OEM -tillverkare och används i industriapplikationer världen över.

AFFÄRSIDÉ

Intellegos affärsidé är att utveckla och kommersialisera färgindikatorer vilka är baserade på dess patenterade färgindikator teknik. Färgindikatorerna kommer i form av dels UVC-dosimetrar vilka framför allt riktar sig mot hälso- och sjukvårdsmarknaden dels som UV-indikatorer vilka via samarbetspartners ska säljas på konsumentmarknaden. Intellegos produkter utgör en effektiv indikator för ackumulerad mängd UV-strålning. Detta kan dels användas i samband med UVC-desinfektion i form av dosimetrar för att indikera om ytor har utsatts för tillräcklig energi för att desinfektera ytor med bakterier, virus eller sporer. Dels kan det även användas bland konsumenter för att få förbättrade solskyddsrutiner via UV-indikatorer.

Försäljningen av UV-indikatorer planeras genomföras till aktörer på konsumentmarknaden och Bolaget står inför en kommersialiseringsprocess, medan UVC-dosimetrar för hälso- och sjukvårdsmarknaden redan är lanserade. Intellegos fokus är vidare expansion av försäljningen av Bolagets UVC-dosimetrar samtidigt som utvecklingen och uppstarten av kommersialiseringsprocessen för UV-indikatorer mot distributörer och deras konsumenter påbörjats.



AKTIEN OCH ÄGARNA

Intellego technologies aktie är listad på Nasdaq First North, Stockholm under kortnamnet INT. Eminova är Certified Adviser.

ÖVRIG INFORMATION

Medarbetare

Koncernen har per den 30 september 8 medarbetare.

Incitamentsprogram

Incitamentsprogram W2021-2024A

Bolagets extra bolagsstämma beslutade i januari 2021 att införa incitamentsprogram W2021-2024A till övriga anställda än VD i Bolaget. Incitamentsprogrammet omfattar 19 500 teckningsoptioner vilka berättigar till 55 teckning av 546 000 aktier. Teckningsperioden för teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna löper från den 2 februari 2024 till den 2 mars 2024. Teckningskurs för nyteckning är cirka 4 SEK.

Incitamentsprogram 2021/2024A

Bolagets extra bolagsstämma beslutade den 5 maj 2021 att införa incitamentsprogram 2021/2024A. Incitamentsprogrammet är riktat till Bolagets VD Claes Lindahl och består av 1 120 000 teckningsoptioner som berättigar till teckning av lika många aktier. Teckningsperioden för teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna löper från den 29 april 2024 till den 29 oktober 2024. Teckningskurs för nyteckning är 14,4 SEK.

Incitamentsprogram 2021/2024B

Bolagets extra bolagsstämma beslutade den 5 maj 2021 att införa incitamentsprogram 2021/2024B. Incitamentsprogrammet är riktat till Bolagets styrelseledamöter och består av 700 000 teckningsoptioner som berättigar till nyteckning av lika många aktier. Teckningsperioden för teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna löper från den 29 april 2024 till den 29 oktober 2024. Teckningskurs för nyteckning är 14,4 SEK.

Transaktioner med närstående

Transaktioner med TeQflo Malmö AB

Bolaget köper månatligen in konsulttjänster för IT-support och CRM från TeQflo Malmö AB, som kontrolleras av Bolagets styrelseledamot Henrik Börjesson. Samtliga transaktioner med TeQflo Malmö AB bedöms av Bolaget ha skett till marknadspris.



VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Risker relaterade till teknikutveckling och en konkurrensutsatt marknad

Intellego är verksamt på en marknad som präglas av snabb förändring och kontinuerliga förbättringar av produkttegenskaper, något som ställer krav på ett ständigt arbete med teknikutveckling och produktförbättring. Intellego har en relativt liten organisation med sju anställda och är ett Bolag med begränsade resurser, vilka måste allokeras rätt baserat på vid var tid rådande marknadstrender. Exempelvis finns det en risk att Bolaget prioriterar att utveckla Bolagets produkter mot en viss marknad (såsom sjukhusindustrin) och att det i efterhand visar sig hade varit lönsammare att satsa på ett annat utvecklingsområde (såsom matindustrin). Lyckas inte Bolaget med sin teknikutveckling riskerar Bolaget att förlora marknadsandelar eller förlora möjligheter till att erhålla utökade marknadsandelar. Den konkurrensutsatta miljön kan vidare medföra att Bolaget tvingas sänka sina priser för att behålla marknadsandelar, vilket riskerar leda till försämrade försäljningsmarginaler. Ökad konkurrens skulle även kunna leda till betydande minskning i ordervolymer, intäkter och/eller förluster av viktiga kunder på grund av ökad konkurrens. Dessa faktorer riskerar ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till produktionen av Bolagets produkter

Produktionen av Bolagets produkter sker i Sverige vid en och samma produktionsanläggning hos en extern producent. Samma produktionsanläggning är även platsen för Bolagets lager. Personalen hos producenten är ISO-certifierad och produktionen regleras av särskilda produktionsprotokoll, då produktionen av Bolagets produkter av specifik och finkänslig karaktär vilken kräver know-how hos producentens personal. Vid omfattande personalomsättning hos producenten finns en risk att produktionsprotokoll inte efterlevs som i sin tur riskerar försämma kvalitetssäkringen av Bolagets produkter. Att produktionen av Bolagets produkter sker vid en och samma produktionsanläggning medför även att produktionen av Bolagets produkter är särskilt sårbar för produktionsstopp till följd av tekniska problem, bränder eller andra oförutsägbara händelser, något som även skulle kunna leda till att Bolagets lager förstörs. Eventuella behov av att byta producent kan vara förenat med ledtider som kan vara kostsamma för Bolaget. Omfattande avbrott eller störningar till följd av nämnda händelser skulle kunna inverka på Bolagets förmåga att upprätthålla erforderlig produktionstakt och uppfylla sina åtaganden gentemot Bolagets kunder, vilket i sin tur riskerar ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.



Risker relaterade till distributörer och samarbetsparter

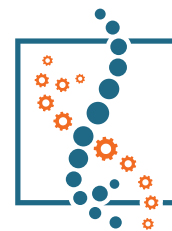
Intellego använder sig av distributörer och samarbetspartners för sin försäljning och Bolaget undersöker kontinuerligt förutsättningarna för nya samarbeten och partnerskap för bearbetning av Bolagets marknader. På UVC-desinfektionsmarknaden har Bolaget i dagsläget ingått flertalet partnerskap. Vad gäller Bolagets UV indikatorer för konsumentmarknaden står Bolaget inför en kommersialiseringsfas för vilken Bolaget avser möjliggöra distribution genom ytterligare samarbeten med distributörer på global nivå. För det fall kommersialiseringsprocessen drar ut på tiden eller vid fall av avbrott i partnerskap med distributörer samarbetspartners finns en risk att Bolaget behöver lägga resurser på att etablera nya samarbeten. Det föreligger en risk att etablering av nya samarbeten blir mer kostsamma och/eller tar längre tid än beräknat. Ovanstående faktorer riskerar hämma Bolagets expansionsplaner och tillväxt samt påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt.

Beroende av enskilda nyckelpersoner

Bolaget har en relativt liten organisation med sju anställda och Bolaget är beroende av enskilda nyckelpersoner och förmågan att i framtiden identifiera, anställa och behålla kvalificerad personal. Bolagets medarbetare besitter omfattande kompetens inom Bolagets verksamhetsområde och förlust av en lednings- eller nyckelperson kan innebära förlust av viktiga kunskaper vilket skulle riskera få en inverkan på Bolagets förmåga att genomföra Bolagets affärsstrategi. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget eller om Bolaget i framtiden inte lyckas attrahera kvalificerad personal, riskerar detta att ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till immateriella rättigheter

Intellego är beroende av know-how och företagshemligheter och eftersträvar att skydda sådan information genom bland annat sekretessavtal med anställda, konsulter och samarbetspartners. Det är dock inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför en risk för att konkurrenter får del av och kan ha nytta av den know-how som utvecklas av Intellego. Det finns en risk att Intellegos konkurrenter genom att nyttja sådan informationsspridning vidareutvecklar sina produkter och att Bolaget därmed får ökad konkurrens. Vidare finns risk att aktörer med konkurrerande verksamhet patenterar avgränsade områden till Bolagets befintliga patent, resulterande i att konkurrenternas alternativ når samma effekt som Intellegos alternativ. Detta riskerar att innebära försvårande marknadsförutsättningar för Bolaget och ökad konkurrens. Det finns även risk att Intellego tvingas försvara sina immateriella rättigheter i form av patent och varumärkesskydd mot en potentiell konkurrent eller att Intellego oavsiktligt kan anses utgöra intrång i annans patent och/eller andra immateriella rättigheter. Intrångstvister av sådant slag kan, i likhet med tvister i allmänhet, vara kostsamma och tidskrävande och, även om utgången av sådan tvist är till Bolagets fördel, därför ha väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.



Risker relaterade till gränsöverskridande verksamhet, bristande regelefterlevnad och förändringar i lagar och regler

Intellego verkar på marknader i och utanför Sverige och EU. Risker kan uppstå till följd av politisk instabilitet och/eller skillnader i rättssystem och förändringar i lagstiftning samt andra regler relaterade till bland annat beskattning, avgifter, hantering av personuppgifter, produktansvar samt villkor för bedrivandet av Intellegos verksamhet på dess geografiska marknader. Bland annat så riktar Bolaget sin försäljning till återförsäljare på marknader som bland annat Nordamerika och Asien och är beroende av att dessa återförsäljare följer vid var tid tillämpliga lagar och regler. Bolagets aktiviteter i andra länder kan även inverka på Bolagets förmåga att utöva eller genomdriva sina rättigheter eller skyldigheter i andra jurisdiktioner och eventuella tvister eller rättsliga förfaranden kan bli dyra och tidskrävande och utgången i sådana eventuella förfaranden kan vara oviss.

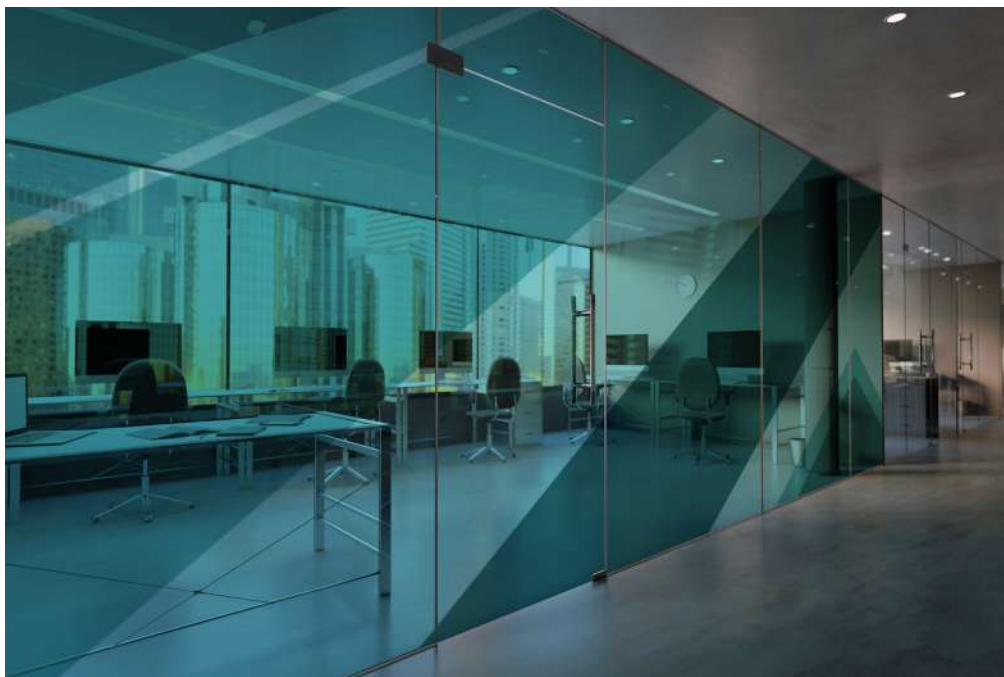
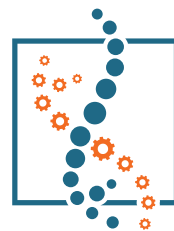
Dessa faktorer skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet finansiella ställning och resultat.

Framtida kapitalbehov

Intellego har en offensiv tillväxtstrategi där investeringar för framtida ökad försäljning och etablering av Bolagets verksamheter prioriteras. Genom nettolikviden från Erbjudandet bedömer Bolagets styrelse att Bolaget erhåller tillräckligt kapital för att täcka vad som är planerat för den kommande tolv månadersperioden. För det fall planerade investeringar blir mer kostsamma än beräknat och i takt med att Bolagets verksamhet expanderar i framtiden kan behov av ytterligare kapitaltillskott emellertid uppkomma. För det fall sådant ytterligare kapital inte kan anskaffas till på för Bolaget fördelaktiga villkor, eller att sådant anskaffat inte kapital är tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt plan, kan Bolaget tvingas se över och slå av på sin tillväxtstrategi, vilket i sin tur skulle kunna leda till minskad eller utebliven tillväxt och försämrade marknadsposition.

Begränsade resurser

Bolaget är ett litet företag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För att Bolaget ska kunna fortsätta att utvecklas är det av vikt att nämnda resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Exempelvis finns det en risk att Bolaget prioriterar att utveckla Bolagets produkter mot en viss marknad (såsom sjukhusindustrin) och det i efterhand visar sig hade varit lönsammare att satsa på ett annat utvecklingsområde (såsom matindustrin). Bolagets begränsade resurser medför att sådana val och prioriteringar måste göras, vilket medför risk för att Bolaget till följd drabbas av organisatoriska och/eller finansiella problem som leder till lägre intäkter och resultat.



Intellegos affärsmodell omfattar utvecklingsprojekt med OEM-företag och distributörer, samt försäljning av konsumentprodukter via återförsäljare. Bolaget har en unik utvecklingsmodell som gör att vi kan ta en produktidé till marknadsintroduktion inom loppet av sex månader.

Valutarisker

Intellegos redovisning upprättas i SEK. Bolaget är emellertid aktivt på andra marknader än Sverige, såsom den amerikanska marknaden och kan i framtiden komma att utöka sin gränsöverskridande verksamhet till att omfatta fler länder. När Bolaget uppbär kostnader och intäkter i lokala valutor riskerar Bolaget att exponeras mot valutasvängningar. Kraftiga valutasvängningar kan ha en inverkan på Bolagets kostnader och intäkter, vilken kan innebära negativa effekter på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Allmän information om Bolaget

Bolagets firma och kommersiella beteckning är Intellego Technologies AB och Bolagets organisationsnummer är 556864-1624. Bolaget är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat enligt svensk rätt med säte i Stockholm kommun, Stockholm län. Bolagets verksamhet regleras av, och dess aktier har utgivits enligt, aktiebolagslagen (2005:551).

Redovisningsprinciper

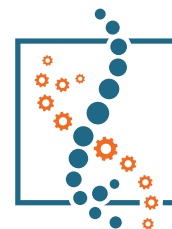
Denna delårsrapport är för koncernen upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen (ÅRL). För moderbolaget har årsredovisningslagen (ÅRL) och Rådet för Finansiell Rapportering rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer tillämpats.



Resultaträkning

KONCERN TSEK

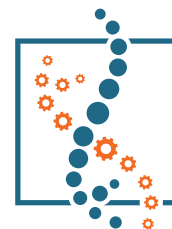
	2021 1/7 - 30/9	2020 1/7 - 30/9	2021 1/1 - 30/9	2020 1/1 - 30/9	2020 1/1 - 31/12
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	3 466	2 205	6 888	5 575	7 456
Aktiverat arbete för egen räkning	0		164		238
Förändring av lager, produkter i arbete mm	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	32	29	340	56	76
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-239	-537	-986	-888	-1 073
Övriga externa kostnader	-2 038	-969	-4 247	-1 749	-2 316
Personalkostnader	-1 855	-691	-5 377	-1 809	-3 072
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar					
Övriga rörelsekostnader	-24	-16	-65	-136	-407
Rörelseresultat	-656	22	-3 283	1 049	902
Resultat från finansiella poster					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-4	-3	-68	-9	-11
Resultat efter finansiella poster	-660	20	-3 350	1 040	891
Resultat före skatt	-660	20	-3 350	1 040	891
Skatt på årets resultat	221		775		2 387
Årets resultat	-439	20	-2 575	1 040	3 278
Hänförligt till Moderföretagets aktieägare	-439	20	-2 575	1 040	3 278



Resultaträkning

MODERFÖRETAG TSEK

	2021 1/7 - 30/9	2020 1/7 - 30/9	2021 1/1 - 30/9	2020 1/1 - 30/9	2020 1/1 - 31/12
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	3 171	2 126	5 724	5 495	7 138
Aktiverat arbete för egen räkning	0		164		238
Förändring av lager, produkter i arbete mm	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	30	29	114	56	76
	0	0	0	0	0
Rörelsens kostnader	0	0	0	0	0
Råvaror och förnödenheter	-452	-533	-1 205	-884	-1 073
Övriga externa kostnader	-2 406	-778	-5 244	-1 390	-4 158
Personalkostnader	-1 003	-195	-2 798	-515	-924
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar					
Övriga rörelsekostnader	-24	-16	-65	-136	-407
Rörelseresultat	-684	634	-3 310	2 627	889
Resultat från finansiella poster	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-4	-3	-68	-9	-11
Resultat efter finansiella poster	-688	631	-3 378	2 618	878
Resultat före skatt	-688	631	-3 378	2 618	878
Skatt på årets resultat	142		696		2 387
Årets resultat	-546	631	-2 682	2 618	3 265

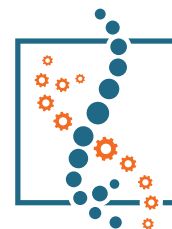


Balansräkning

KONCERNEN TSEK

2021.09.30 2020.09.30 2020.12.31

TILLGÅNGAR	2021.09.30	2020.09.30	2020.12.31
Anläggningstillgångar	5 724	5 495	7 138
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	164		238
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	402		238
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	0	0	0
Inventarier, verktyg och installationer	49	16	15
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>	0	0	0
Uppskjuten skattefordran	3 877		2 387
Andra långfristiga fordringar	20	0	0
Summa anläggningstillgångar	4 348	16	2 640
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager mm</i>			
Råvaror och förnödenheter	243	0	288
Färdiga varor och handelsvaror	1 187	610	336
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	2 447	478	434
Övriga fordringar	398	138	108
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	446	110	95
Kassa och bank	12 014	2 508	2 016
Summa omsättningstillgångar	16 736	3 845	3 278
SUMMA TILLGÅNGAR	21 083	3 861	5 918
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	619	559	559
Övrigt tillskjutet kapital	29 620	1 910	13 110
Annat eget kapital inkl årets resultat	-11 895	-399	-9 331
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	18 343	2 070	4 338
Summa eget kapital	18 343	2 070	4 338
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	546	593	565
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	46	111	111
Leverantörsskulder	1 458	762	499
Checkräkningskredit			
Skatteskulder		16	16
Övriga kortfristiga skulder	114	278	273
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	575	32	115
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	21 083	3 861	5 918

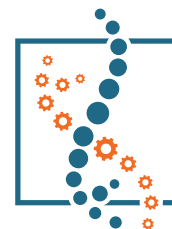


Balansräkning

MODERBOLAGET TSEK

2021.09.30 2020.09.30 2020.12.31

TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	402		238
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	9	9	9
Fordringar hos koncernföretag		1 586	
Uppskjuten skattefordran	3 797		2 387
Andra långfristiga fordringar	20		
Summa anläggningstillgångar	4 228	1 595	2 634
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	243	0	288
Färdiga varor och handelsvaror	968	610	336
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	1 761	478	434
Fordringar hos koncernföretag	1 583		
Övriga fordringar	398	137	108
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	446	110	95
Kassa och bank	11 402	2 376	1 941
Summa omsättningstillgångar	16 801	3 711	3 202
SUMMA TILLGÅNGAR	21 029	5 306	5 836
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	619	559	559
Nyemission under registrering	82		
Fond för utvecklingsutgifter	402	0	238
Överkursfond	16 008		
Balanserad vinst eller förlust	3 861	578	340
Årets resultat	-2 682	2 618	3 265
Summa eget kapital	18 289	3 754	4 402
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	546	593	565
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	46	111	111
Leverantörsskulder	1 458	762	499
Skulder till Koncernföretag		0	74
Skatteskulder		16	16
Övriga kortfristiga skulder	114	38	55
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	575	32	115
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	21 029	5 306	5 836

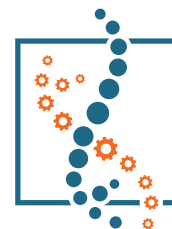


Förändring eget kapital

KONCERN TSEK

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital*	Totalt eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	399	13 228	-12 617	1 010
<i>Förändringar direkt mot eget kapital</i>				
Omräkningsdifferenser			9	9
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Teckningsoptioner		42		42
<i>Omföring mellan poster i eget kapital</i>				
Registrerad nyemission	159	-159		0
Årets resultat			3 278	3 278
Eget kapital 2020-12-31	559	13 110	-9 331	4 338
Ingående balans 2021-01-01	559	13 110	-9 331	4 338
<i>Förändringar direkt mot eget kapital</i>				
Omräkningsdifferenser			11	11
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Nyemission		16 500		16 500
Aktieteckning teckningsoptioner	60	2 343		2 403
Utgifter i samband med nyemission		-3 468		-3 468
Skatteeffekt emissionsutgifter		714		714
Teckningsoptioner		420		420
Periodens resultat			-2 575	-2 575
Eget kapital 2021-09-30	619	29 619	-11 895	18 343
Ingående balans 2021-07-01	619	29 916	-11 470	19 065
<i>Förändringar direkt mot eget kapital</i>				
Omräkningsdifferenser			13	13
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Ej registrerad nyemission				0
Aktieteckning teckningsoptioner		0		0
Utgifter i samband med nyemission		-849		-849
Skatteeffekt emissionsutgifter		175		175
Teckningsoptioner		379		379
Periodens resultat			-439	-439
Eget kapital 2021-09-30	619	29 620	-11 895	18 343

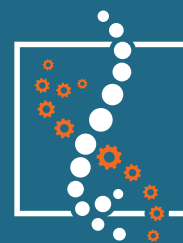
* inklusive årets resultat



Kassaflödesanalys

KONCERN TSEK

	2021 1/7 - 30/9	2020 1/7 - 30/9	2021 1/1 - 30/9	2020 1/1 - 30/9	2020 1/1 - 31/12
Löpande verksamhet					
Resultat efter finansiella poster	-660	20	-3 350	1 040	891
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm					
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-66	20	-3 350	1 040	891
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-324	248	-806	-102	-116
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-310	-394	-2 654	-624	-534
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelseskulder	-799	448	1 244	817	644
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 093	322	-5 567	1 131	884
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	-164	-18	-238
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0		-32		-15
Lämnade depositioner	-2	0	-20	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2	0	-215	-18	-253
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0		18 903		
Emissionsutgifter	-849		-3 468		
Emission av teckningsoptioner	379	0	420	42	42
Amortering av låneskuld	-28	-28	-83	-83	-111
Förändring utnyttjad checkkredit	0	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-498	-28	15 772	-42	-69
Årets Kassaflöde	-2 594	294	9 990	1 071	562
Likvida medel vid årets början	14 597	2 267	2 016	1 455	1 455
Kursdifferens i likvida medel	11	-53	8	-18	0
Likvida medel vid årets slut	12 014	2 508	12 014	2 508	2 016



Definitioner och nyckeltal

RESULTAT PER AKTIE Nettoresultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

GENOMSNISSLIGT ANTAL AKTIER Det genomsnittliga antalet aktier i Intellego Technologies AB har beräknats utifrån en viktning av det historiska antalet utestående aktier i bolaget efter varje genomförd nyemission gånger antal dagar som respektive antal aktier varit utestående. Historiskt antal aktier samt nyckeltal per aktie är justerade för aktiesplit 1:28 genomförd i maj 2021.

SOLIDITET Eget kapital i förhållande till balansomslutningen (totala tillgångar).

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL Resultat efter skatt i relation till eget kapital.

AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL Resultat efter finansnetto i relation till sysselsatt kapital.

SYSSELSATT KAPITAL Totala tillgångar minus ej räntebärande skulder.

EGET KAPITAL PER AKTIE Eget kapital dividerat med antal aktier på balansdagen.

KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN PER AKTIE Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier.

KASSAFLÖDE PER AKTIE Periodens kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal aktier.



Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat.

STOCKHOLM 2021-11-25

Styrelsen och verkställande direktören för Intellego Technologies AB (publ)

Claes Lindahl
Verkställande direktör

Björn Wetterling
Styrelseordförande

Per-Ola Rosenqvist
Styrelseledamot

Henrik Börjesson
Styrelseledamot

Anders Ardstål
Styrelseledamot

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

KOMMANDE RAPPORTER

Bokslutskommuniké för fjärde kvartalet 2021	2022-02-24
Rapport för första kvartalet 2022	2022-04-21
Årsredovisning 2021	2022-05-12
Rapport för andra kvartalet 2022	2022-08-25

För ytterligare information kontakta:
Claes Lindahl +46 73 534 46 34
claes.lindahl@intellego-technologies.com
Mäster Simons väg 17. 170 66 Solna.
Intellego-technologies.com

Information lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 25 november 2021, kl 08:00 CET.



INTELLEGO TECHNOLOGIES

TECHNOLOGY SAVING LIFE AND MONEY

Kontaktinformation

Intellego Technologies AB · Gustav III:s Boulevard 34 · 169 73 Solna · Sweden
Phone +46 (0)735 34 46 34 · mail info@intellego-technologies.com