

URB-IT AB (publ)
Delårsrapport Q2
April-Juni 2017



Q2 SAMMANFATTNING

Halvåret januari-juni 2017

- Bolagets nettoomsättning uppgick under perioden 1 januari – 30 juni 2017 till 234 TSEK, (64 TSEK)
- Under perioden 1 januari - 30 juni 2017 uppgick Bolagets rörelseresultat till -45 581 TSEK (-26 014 TSEK)
- Resultatet per aktie uppgick under perioden 1 januari - 30 juni 2017 till -4,01 SEK (-2,59 SEK)¹
- Kassaflöde från den löpande verksamheten – 25 325 TSEK (-17 501 TSEK)

Väsentliga händelser under det andra kvartalet

- Vid årsstämman i Bolaget den 12 maj 2017 omvaldes Lage Jonason till styrelsens ordförande och Andrea Rosengren, Fredrik Warstedt och Anna Wikner valdes till nya ledamöter
- Årsstämman beslutade även att anta en ny bolagsordning som bland annat innebär att Bolaget byter bolagskategori till publikt bolag samt att Bolaget byter namn från Urb-it & Associates AB till Urb-it AB (publ)
- Fredrik Warstedt tillträdde som ny verkställande direktör och tidigare verkställande direktören Mats Forsberg övergick till att vara chef för Stockholmsrörelsen
- Lansering av de första kunderna med Urb-its *in-app checkout*
- Bolaget beslutade den 12 maj 2017 om en uppdelning av aktier, varvid varje aktie delades upp i 11 333 aktier, vilket ökade antalet aktier i Bolaget till 12 522 965 aktier
- Under juni månad tecknades 2 473 599 (kvittningsemission) och 3 961 112 aktier i kontantemissionen, vilket i balansräkningen redovisas som Pågående emission. Aktierna registrerades efter kvartalets utgång
- Under kvartalet upptogs cirka 21 MSEK i bryggglån varav cirka 17 MSEK betalades tillbaka med emissionslikviden efter kvartalets utgång

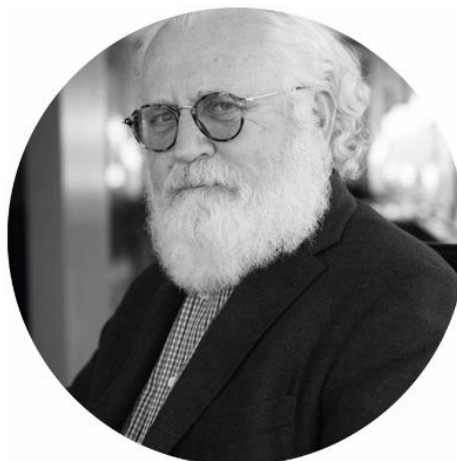
Väsentliga händelser efter utgången av kvartalet

- Bolaget inledde den 7 juli 2017 handel på Nasdaq First North, vilken föregicks av kvittnings- och kontantemissioner under juni månad (se ovan). I juli månad tecknades ytterligare 898 623 aktier. Efter slutlig registrering av dessa emissioner har antalet utestående aktier ökat till 19 856 299 och aktiekapitalet till totalt 2 434 466. Totalt tillfördes emissionslikvid om cirka 73 MSEK före emissionskostnader
- Urb-it inledde efter utgången av kvartalet samarbete med tre nyckelretailers i form av Levi's, Cervera och Hope med planerad lansering under Q3 2017
- Den 1 augusti 2017 tillträdde Jessica Wolf rollen som CCO (Chief Customer Officer) och Kevin Kviblad rollen som CPO (Chief Product Officer)
- Under augusti månad initierades förändringar i stockholmsrörelsen och i IT-organisationen. Effekten innebär en kostnadsreduktion om cirka 30 MSEK i årstakt och högre effektivitet
- Av icke arbets-relaterade hälsoskäl lämnar Fredrik Warstedt sin befattning som verkställande direktör per den 7 augusti. Lage Jonason (styrelsens ordförande) tar över som t.f. verkställande direktör och styrelseledamoten Anna Wikner inträder som styrelsens ordförande

¹ Justerat för split som gjordes 20 maj 2017 om 1:11 333

VD HAR ORDET

Under årets andra kvartal gjorde Urb-it flera viktiga kommersiella framsteg och ökade antalet anslutna retailers. Under samma period kunde vi även lansera "Urb-it Connect" tillsammans med ett antal retailers, där vi erbjuder utcheckning via vår konsumentapp från retailers hemsida med realtidsuppdatering av vilka produkter som finns tillgängliga för omedelbart överlämnande. Efter utgången av kvartalet inleddes även samarbeten med ett antal starka retailkedjor såsom, Cervera, Sandqvist, Hope och Levi's.



Under juni månad utökade vi vårt samarbete med det franska lyx-konditoriet Ladurée i Paris och erbjuder numera alternativet att i deras webshop välja direktöverlämning. Det fördjupade samarbetet har fått mycket utrymme i fransk media där man talar om "konditori 2.0", och enligt marknadschefen för Ladurée har försäljningen under de tre veckorna efter lanseringen kraftigt ökat. Det är ett starkt bevis på att Urb-its lösningar adderar värde för såväl retailer, konsument som urber.

Den 7 juli noterades Urb-it på Nasdaq First North. Noteringen föregicks av en nyemission av aktier, och bolaget fick cirka 250 nya aktieägare och en stärkt finansiell position. I början av augusti genomfördes förändringar i Stockholmsrörelsen och i IT-organisationen i syfte att öka effektiviteten och minska kostnaderna.

Urb-it bygger på en bestämd övertygelse om att affärsmodellen är internationellt skalbar. De mycket stora investeringar som gjorts och de förluster som uppkommit kan endast rättfärdigas i takt med att vi visar att med lönsamhet kan expandera till nya städer. Men innan så sker, måste vi kunna påvisa att de tre städer i vilka vi nu är verksamma med kraft och uthållighet rör sig mot break-even.

Fördelen med att redan nu bedriva verksamhet i tre städer är att vi mycket snabbare bygger erfarenheter och kan se vad som fungerar bra eller mindre bra på olika marknader. Vidare kan man studera skillnader i arbetssätt och effektivitet mellan de tre städerna. Man kan därigenom arbeta efter vad som brukar kallas "bästa interna metod."

Verksamheten vid den operationella enheten Stockholm, som är företagets första marknad, har länge byggt på hypotesen att få in så många retailers som möjligt, presentera varorna i konsumentappen och sedan förmå konsumenterna att repetitivt använda appen för köp. Den strategin överges inte, men det sker – efter intrycken från Paris – en tonviktsförskjutning i hur "trafikflödet" skall byggas i Stockholm. I ökad utsträckning kommer vi samarbeta med ett urval av "key accounts" bland retailers för att snabbare få genomslag i marknaden. Stockholmsrörelsen behöver därmed färre anställda, främst inom sälj och det som kallas "operations", och det finns dessutom möjligheter att arbeta mera rationellt. I den nya dimensioneringen får Stockholm ungefär samma budget, och samma antal anställda, som Paris och London. Det innebär att ett antal visstidsanställda, ett antal provanställda och ytterligare ett par personer kan friställas. Den sammanlagda besparingen är cirka 0,7 MSEK på månadsbasis.

Huvudkontoret i Urb-it har, precis som tidigare, två uppgifter: ledning och styrning av verksamheten och utvecklingen av plattformen (IT-avdelningen) efter dialog med retailers och kunder i tre städer. Flera av de projekt som hittills drivits på IT-avdelningen har haft som syfte att optimera den generella funktionaliteten hos konsumentappen. Det finns i all utvecklingsverksamhet önskvärda projekt som drivs utifrån vällovliga visioner för att nå perfektion, och det finns projekt som är av mer

grundläggande natur. Man skall dock aldrig låta det bästa bli det godas fiende. Den väg till marknadsgenombrott i Stockholm, som vi nu ser, skall i ökad utsträckning gå samma väg som i Paris – d.v.s. med ett begränsat antal key accounts och deras nuvarande och blivande kunder – och inte lika omedelbart eller ensidigt genom breda lanseringar mot en mycket stor konsumentmarknad.

De goda konsekvenserna av denna förändring är att vi inte nu behöver utveckling av helt nya system eller funktionaliteter utan kan fokusera på kärnverksamheten; därmed kan ett antal konsultavtal inom IT sägas upp. Dessutom har vi identifierat att ett antal individer kan anställas för att utföra en del av de IT-tjänster som tidigare köptes på konsultbasis. Bruttobesparingen på IT-tjänster blir cirka 2,4 MSEK per månad och kostnaden för nyanställningar inom IT cirka 0,5 MSEK.

De sammanlagda besparingarna blir således cirka 2,6 MSEK per månad eller minst 30 MSEK per år.

Kostnaderna under det första halvåret har inte bara varit höga – de har, sett i efterhand, varit alltför höga. En förklaring är självfallet det faktum att det i all nystartad verksamhet inte alltid går att kombinera en hög hastighet i affärsutvecklingen med full kostnadsprecision. Första halvårets kostnader inkluderar således ett antal poster av inte återkommande karaktär. Från och med september månad kommer företaget att ligga på en kostnadsförbrukning om knappt 5 MSEK per månad, vilket exkluderar marknadsföringssatsningar och kostnad för de eventuella IT-konsulter, som kan behövas. Ytterligare besparingsmöjligheter är identifierade.

Vad gäller marknadsföring kan följande kommentarer lämnas. Vi har, till delar tillsammans med varumärkesbyrån King, arbetat fram en marknadsplan som avser att förtydliga bilden av Urb-it. Efter noggranna undersökningar av behov, preferenser och mediavanor för Urb-its målgrupp har vi valt att säkerställa en balanserad mix av marknadsaktiviteter. Vi bedömer att vi i London kommer få viss draghjälp av ett samarbete med Google Accelerator, som utvalt Urb-it till ett av 12 företag att kostnadsfritt ta del av deras välrenommerade 90 dagars GA program, vilket innefattar ovärderlig tillgång till expertis, verktyg och marknadsinformation för att optimera digitala marknadsföringsaktiviteter. En ökad marknadsaktivitet kommer bli synlig från och med slutet av september.

Med dessa ändringar i organisationens dimensionering och arbetssätt är vi övertygade om att vi kommer kunna åstadkomma mer med mindre, och vår framtidstro är förstärkt. Vår finansiella ställning är efter de genomförda emissionerna god. Slutredovisning av emissionen under juli innebar en förstärkning av likviditeten med, efter emissionskostnader och återbetalning av bryggglån, cirka 50 MSEK.

Av icke-arbetsrelaterade hälsoskäl tvingades Fredrik Warstedt att lämna sin befattning den 7 augusti. Det skall betonas att Fredrik Warstedt på alla sätt har gjort ett förstklassigt arbete under den tid han har varit verksam i företaget. Jag tar tills vidare över som verkställande direktör.

Bolaget avser att inom kort kalla till en extra bolagstämma att hållas före september månads utgång i syfte att, efter de uppkomna ägarförändringarna, komplettera styrelsen.

Lage Jonason

VD

VERKSAMHETEN

Idén bakom Urb-it är att digitalt tillgängliggöra de varor som finns i en stads fysiska butiker. Kunder kan utforska stadens utbud och genomföra köp i Urb-its mobilapp. Inom en timme har de sedan fått sina varor personligt överlämnade. Shoppingupplevelsen blir därmed mycket mer bekväm jämfört med att själv ta sig till den fysiska butiken. Och till skillnad från vanlig e-handel, då kunder ofta får vänta flera dagar, varpå de tvingas köa på ett utlämningsställe, erbjuder Urb-it ett mer effektivt och enklare sätt att handla. Bolaget är idag ett plattformsföretag som utvecklar och erbjuder effektiva och hållbara shoppingtjänster för konsumenter och ett nytt sätt för retailers att kombinera digital och traditionell butikshandel. Bakgrunden är att detaljhandeln löpande transformeras till följd av förändrade köpbeteenden och en fortsatt digitalisering av alla vardagens beståndsdelar. Att få varor och tjänster on-demand och utan fördröjning är centralt i det nya köpbeteendet.

Bolaget testlanserade sin shoppingtjänst i Stockholm under 2015 och hade under första kvartalet samma år 15 anslutna retailers som per den 30 juni 2017 hade ökat till 137 anslutna retailers. Hittills har Bolagets samtliga överlämningar skett på utlovad tid till konsumenten där snitttiden per överlämning inom Stockholms innerstad är 38 minuter samtidigt som den snabbaste överlämningen skett på nio minuter. Bolagets internationalisering inleddes 2015/16 med pilotverksamhet i Paris och gick vidare med motsvarande satsning i London hösten 2016.



Sammanfattning

- Bolaget hade per den 30 juni 2017 137 anslutna retailers, varav 67 återfinns i Stockholm, 59 i Paris och 11 i London
- Urb-its anslutna retailers återfinns inom bland annat segmenten elektronik, hälsa & skönhet och kläder & skor
- Exempel på anslutna retailers är bland annat MediaMarkt, J Lindeberg, Ladurée och Stanbridge
- Per den 30 juni 2017 var cirka 868 urbers (frilansande personer som ansvarar för överlämningen) licensierade varav 664 fanns i Stockholm följt av cirka 120 i Paris och 84 i London

Fokus framåt

Under första halvåret 2017 har fokus främst legat på fortsatt full etablering av våra kontor i London och Paris samt på att förenkla för retailers att integrera med Urb-it. Under det andra kvartalet 2017 har vi sett en ökning av antalet integrerade retailers från 104 per mars 31 till 137 per juni 30 där Paris har stått för störst andel nya retailers. Vi har även sett ett ökat intresse, framförallt i Paris, för Urb-it, och vårt samarbete med Ladurée som utökades under juni månad har fått ett stort genomslag medialt efter att Ladurée vittnat om den positiva responsen från samarbetet med Urb-it.

Fokus framåt är nu, förutom fortsatt integrering av nya retailers på samtliga marknader, att kraftfullt lansera tjänsten mot konsument. Det kommer att ske dels genom att tillsammans med vissa större retailers göra specifika kampanjer till dessas nuvarande och blivande kunder, dels göra kampanjer riktade mer generellt till konsumenter. Det finns nu tillräckligt många integrerade retailers och ett relevant utbud av "Urb-it-bara" produkter för att användningen av Urb-it ska kunna ta fart fullt ut.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens nettoomsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden 1 januari – 30 juni 2017 till 234 TSEK, vilket motsvarar en ökning med 170 TSEK jämfört med perioden 1 januari – 30 juni 2016 då nettoomsättningen uppgick till 64 TSEK. Ökningen beror främst på ökad etablering på marknaden och fler integrerade retailers. Under perioden 1 januari – 30 juni 2017 uppgick Bolagets rörelseresultat till -45 581 TSEK, vilket motsvarar en minskning om 19 567 TSEK jämfört med perioden 1 januari – 30 juni 2016 då rörelseresultatet uppgick till -26 014 TSEK. Minskningen beror främst på omkostnader i samband med expansion av Bolagets verksamhet till Paris och London.

Koncernens kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Likvida medel uppgick per den 30 juni till 4 197 TSEK jämfört med 1 213 TSEK samma period föregående år. Koncernens kortfristiga skulder uppgick till 55 877 TSEK. Under samma period föregående år uppgick de kortfristiga skulderna till 19 933 TSEK. Eget kapital uppgick per balansdagen till 71 619 TSEK jämfört med 19 786 TSEK samma period 2016. Eget kapital inkluderar tecknat men ej inbetalt kapital i nyemission som tecknades fram till 28 juni. Anläggningstillgångarna har under årets kvartal ackumulerats till 66 369 TSEK jämfört med 38 021 TSEK samma period föregående år. Ökningen beror på Bolagets utveckling av den tekniska plattformen. Kassaflödet 1 januari – 30 juni uppgick till 2 782 TSEK jämfört med 484 TSEK samma period föregående år. De långfristiga skulderna uppgick till 4 649 TSEK jämfört med 0 TSEK samma period föregående år. Den 20 maj registrerades den kvittningsemission till Lage Jonason som tecknades 31 mars uppgående till 17 850 TSEK.

Moderbolagets nettoomsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under perioden 1 januari – 30 juni 2017 till 171 TSEK, vilket motsvarar en ökning med 107 TSEK jämfört med perioden 1 januari - 30 juni 2016 då nettoomsättningen uppgick till 64 TSEK. Ökningen beror främst på ökad etablering på marknaden och fler integrerade retailers. Under perioden 1 januari - 30 juni 2017 uppgick Bolagets rörelseresultat till -34 630 TSEK vilket motsvarar en minskning om 9 362 TSEK jämfört med perioden 1 januari – 30 juni 2016 då rörelseresultatet uppgick till -25 268 TSEK. Minskningen beror främst på omkostnader i samband med expansion av Bolagets verksamhet till följd av ökade satsningar på försäljning och marknadsföring.

Moderbolagets kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Likvida medel uppgick per den 30 juni till 3 310 TSEK jämfört med 965 TSEK samma period föregående år. Koncernens kortfristiga skulder uppgick till 53 798 TSEK. Under samma period föregående år uppgick de kortfristiga skulderna till 19 653 TSEK. Eget kapital uppgick per balansdagen till 87 954 TSEK jämfört med 20 548 TSEK samma period 2016. Anläggningstillgångarna har under årets kvartal ackumulerats till 82 673 TSEK jämfört med 38 816 TSEK samma period föregående år. Ökningen beror på Bolagets utveckling av den tekniska plattformen samt finansiering av dotterbolagens uppstart i Paris och London. Kassaflödet 1 januari – 30 juni uppgick till 2 239 TSEK jämfört med -686 TSEK samma period föregående år. De långfristiga skulderna uppgick till 4 649 TSEK jämfört med 0 TSEK samma period föregående år. Den 20 maj registrerades den kvittningsemission till Lage Jonason som tecknades 31 mars uppgående till 17 850 TSEK.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Fram till dess verksamheten genererar ett positivt kassaflöde, är det styrelsens och ledningens uppgift att löpande pröva frågan om förutsättningarna för att fortsatt drift föreligger. Styrelsens bedömning är att erforderlig likviditet kommer att tillföras verksamheten genom löpande intäkter, upplåning och utökning av det egna kapitalet.

Transaktioner med närstående part

Nedan redogörs för transaktioner med närstående parter som förekommit under perioden april 2017 – juni 2017.

- Räntefritt lån om 7 MSEK vilket konverterades till eget kapital i samband med kvittningsemissionen
- Kortfristigt räntefritt lån om 4 MSEK vilket återbetalades efter periodens utgång
- Långfristigt räntefritt lån om 4 MSEK

Personal och organisation

Per den 30 juni 2017 hade Urb-it totalt 57 heltidsanställda, av vilka 36 arbetade i Sverige och 11 i Paris och 10 i London. Föregående år uppgick antalet anställda till 27 i Stockholm och 4 i Paris och 1 person i London.

Aktien²

Antal aktier per 30 juni 2017 uppgick till 12 522 965 (12 927 136 efter utnyttjande av utestående konverteringslån, teckningsoptioner och liknande). Antalet aktier per 30 juni 2016 uppgick till 10 766 350 (11 151 899 efter utnyttjande av utestående konverteringslån, teckningsoptioner och liknande).

	Jan-Jun 2017	Jan-Jun 2016	Apr-Jun 2017	Apr-Jun 2016
Resultat per aktie				
Periodens resultat	-46 601 344	-26 023 092	-24 562 330	-12 067 894
Genomsnittligt antal aktier under perioden	11 609 124	10 039 668	11 882 215	10 268 196
Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning	12 013 094	10 404 302	12 286 244	10 637 268
Resultat per aktie	-4,01	-2,59	-2,07	-1,18

² Justerat för split som gjordes 20 maj 2017 om 1:11 333

Ägarförteckning

Ägarförteckning per 2017-06-30	Antal	Kapital %	Röster%
Lage Jonason ³	6 063 155	48,42%	48,42%
Erik Mitteregger förvaltning AB	1 076 635	8,60%	8,60%
Gerald Engström	963 305	7,69%	7,69%
Zenith Venture Capital AB	702 646	5,61%	5,61%
BearingPoint Holding B.V.	668 647	5,34%	5,34%
Mats Forsberg	657 314	5,25%	5,25%
Palmstierna Invest AB	441 987	3,53%	3,53%
AC Happii AB	283 325	2,26%	2,26%
Lars Irstad	237 993	1,90%	1,90%
Bombay Holding Sweden AB	226 660	1,81%	1,81%
Övriga befintliga aktieägare	1 201 298	9,59%	9,59%
Summa	12 522 965	100,00%	100,00%

Nyemissionerna innebar förändringar i ägarförhållandena, som per den 5 juli såg ut som följer:

Ägarförteckning per 2017-07-05	Antal	Kapital %	Röster%
Lage Jonason ⁴	8 078 204	40,7%	40,7%
Swedbank Robur Fonder AB	1 666 667	8,4%	8,4%
Gerald Engström	1 474 946	7,4%	7,4%
Erik Mitteregger förvaltning AB	1 299 844	6,5%	6,5%
Zenith Venture Capital AB	1 035 979	5,2%	5,2%
BearingPoint Holding B.V.	668 647	3,4%	3,4%
Mats Forsberg	657 314	3,3%	3,3%
Paul Lederhausen	500 000	2,5%	2,5%
Palmstierna Invest AB	441 987	2,2%	2,2%
Astrid Jonason	400 000	2,0%	2,0%
Övriga befintliga aktieägare	3 632 711	18,4%	18,4%
Summa	19 856 299	100,00%	100,00%

³ Styrelseledamoten Lage Jonason: 5 870 494 aktier privat och 192 661 aktier via bolaget Lage Jonason AB.

⁴ Styrelseledamoten Lage Jonason: 7 885 543 aktier privat och 192 661 aktier via bolaget Lage Jonason AB.

Denna delårsrapport för koncernen har upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd
BFNAR 2012:1 samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för
moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel. För koncernen och
moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste
årsredovisningen.

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

Stockholm 15 augusti 2017

Anna Wikner
Styrelseordförande

Andrea Rosengren
Styrelseledamot

Fredrik Warstedt
Styrelseledamot

Lage Jonason
Styrelseledamot och VD

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

KONCERNRESULTATRÄKNING

Belopp i SEK	Apr-Jun 2017	Apr-Jun 2016	Jan-Jun 2017	Jan-Jun 2016	Jan-Dec 2016
Rörelsens intäkter, lagerförändringar m.m.					
Nettoomsättning	121 382	39 610	233 981	63 647	260 326
Aktiverat arbete för egen räkning	7 345 107	8 925 577	16 294 818	11 775 834	32 082 096
Övriga rörelseintäkter	139 220	3 484	139 447	4 742	20 888
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.	7 605 709	8 968 671	16 668 246	11 844 223	32 363 310
Rörelsekostnader					
Övriga externa kostnader	-17 821 604	-13 744 569	-37 298 215	-24 166 892	-55 102 560
Personalkostnader	-10 505 045	-4 650 128	-18 680 315	-8 435 360	-23 023 345
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 427 707	-2 618 190	-6 035 820	-5 236 380	-8 779 444
Övriga rörelsekostnader	-209 658	-22 899	-234 764	-19 947	-
Summa rörelsekostnader	-31 964 014	-21 035 786	-62 249 114	-37 858 579	-86 905 349
Rörelseresultat	-24 358 305	-12 067 115	-45 580 868	-26 014 356	-54 542 039
Finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	6 926	98	6 947	144	342
Räntekostnader och liknande resultatposter	-210 951	-877	-1 027 423	-8 880	-452 655
Summa finansiella poster	-204 025	-779	-1 020 476	-8 736	-452 313
Resultat efter finansiella poster	-24 562 330	-12 067 894	-46 601 344	-26 023 092	-54 994 352
Resultat före skatt	-24 562 330	-12 067 894	-46 601 344	-26 023 092	-54 994 352
Skatt	-	-	-	-	85 937
Periodens resultat	-24 562 330	-12 067 894	-46 601 344	-26 023 092	-54 908 415
Periodens resultat moderföretagets aktieägare	-24 562 330	-12 067 894	-46 601 344	-26 023 092	-54 908 415

KONCERNBALANSRÄKNING

Belopp i SEK	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Tecknat men ej inbetalt kapital	59 416 680	-	-
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	64 756 395	37 703 282	54 479 043
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	437 486	248 809	347 935
	65 193 881	37 952 091	54 826 978
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	238 274	31 112	57 426
Övriga materiella anläggningstillgångar	336 654	-	-
	574 928	31 112	57 426
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	600 000	37 910	332 947
Summa anläggningstillgångar	66 368 809	38 021 113	55 217 351
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	229 899	31 886	124 998
Övriga kortfristiga fordringar	1 842 779	432 077	1 436 870
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	257 840	21 609	315 025
	2 330 518	485 572	1 876 893
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och Bank	4 197 348	1 212 989	1 415 388
Summa omsättningstillgångar	6 527 866	1 698 561	3 292 281
SUMMA TILLGÅNGAR	132 313 355	39 719 674	58 509 632

KONCERNBALANSRÄKNING (FORTS.)

Belopp i SEK	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 389 474	81 000	1 389 474
Pågående nyemission	934 818	-	-
Övrigt tillskjutet kapital	208 772 981	83 758 500	102 666 423
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-139 478 563	-64 053 191	-92 976 977
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	71 618 709	19 786 309	11 078 920
Summa eget kapital	71 618 709	19 786 309	11 078 920
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	168 837	-	168 837
Summa avsättningar	168 837	0	168 837
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	4 649 111	-	-
Summa långfristiga skulder	4 649 111	0	0
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	12 675 000	-	14 879
Förskott från kunder	11 205	583	11 205
Konvertibelt skuldebrev	-	-	23 657 558
Leverantörsskulder	32 043 519	18 687 346	18 506 752
Övriga kortfristiga skulder	7 809 670	316 531	2 510 071
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 337 304	928 905	2 561 410
Summa kortfristiga skulder	55 876 698	19 933 365	47 261 875
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	132 313 355	39 719 674	58 509 632

KONCERNENS KASSAFLÖDE

Belopp i SEK	Apr-Jun 2017	Apr-Jun 2016	Jan-Jun 2017	Jan-Jun 2016	Jan-Dec 2016
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>					
Rörelseresultat före finansiella poster	-24 358 305	-12 067 115	-45 580 868	-26 014 356	-54 542 039
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 524 811	2 569 246	6 117 225	5 227 644	8 784 200
Erhållen ränta	-	-	6 947	-	342
Erlagd ränta	-210 951	-877	-1 027 423	-8 880	-62 035
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-21 044 445	-9 498 746	-40 484 119	-20 795 592	-45 819 532
Ökning/minskning kundfordringar	150 410	-2 557	-104 901	15 745	-77 367
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-627 218	534 226	-348 724	189 938	-1 108 270
Ökning/minskning leverantörsskulder	7 085 511	6 738 122	13 536 767	12 032 645	11 852 051
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	2 412 328	-414 477	2 075 493	-8 943 301	-5 087 223
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 023 414	-2 643 432	-25 325 484	-17 500 565	-40 240 341
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-7 423 685	-8 974 386	-16 384 370	-11 824 644	-32 230 031
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-441 722	-31 112	-517 502	-31 112	-70 013
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	-	-37 910	-267 053	-37 910	-332 947
Avyttring/amortering av övriga finansiella anläggningstillgångar	332 234	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 533 173	-9 043 408	-17 168 925	-11 893 666	-32 632 991
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Nyemission	-2 561 689	10 275 000	18 403 217	28 910 000	48 166 500
Upptagna lån	21 309 232	-	21 309 232	-	24 425 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	18 747 543	10 275 000	39 712 449	28 910 000	72 591 500
Periodens kassaflöde	809 044	-1 411 840	2 781 960	-484 231	-281 832
Likvida medel vid periodens början	3 388 304	2 624 829	1 415 388	1 697 220	1 697 220
Likvida medel vid periodens slut	4 197 348	1 212 989	4 197 348	1 212 989	1 415 388

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i SEK	Aktiekapital	Pågående nyemission	Övrigt tillskjutet kapital	Ack. valuta- kursdiff.	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Eget kapital 2016-12-31	1 389 474		102 666 423	4 733	-92 981 710	11 078 920
Nyemission		934 818	113 435 847			114 370 665
Kostnader hänförliga till nyemission			-7 329 290			-7 329 290
Valutakursdifferens vid omräkning av utlandsverksamheter				99 758		99 758
Resultat jan-jun 2017					-46 601 344	-46 601 344
Eget kapital 2017-06-30	1 389 474	934 818	208 772 981	104 491	-139 583 054	71 618 709

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i SEK	Apr-Jun 2017	Apr-Jun 2016	Jan-Jun 2017	Jan-Jun 2016	Jan-Dec 2016
Rörelsens intäkter, lagerförändringar m.m.					
Nettoomsättning	67 327	39 610	171 232	63 647	247 948
Aktiverat arbete för egen räkning	7 345 107	8 925 577	16 294 818	11 775 834	32 082 096
Övriga rörelseintäkter	139 062	3 484	139 447	4 742	828
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.	7 551 496	8 968 671	16 605 497	11 844 223	32 330 872
Rörelsekostnader					
Övriga externa kostnader	-15 073 520	-13 397 678	-32 564 357	-23 783 149	-52 885 235
Personalkostnader	-6 585 320	-4 287 221	-12 418 699	-8 072 453	-19 781 701
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 416 385	-2 618 190	-6 017 467	-5 236 380	-8 766 880
Övriga rörelsekostnader	-209 658	-22 899	-234 764	-19 947	19 577
Summa rörelsekostnader	-25 284 883	-20 325 988	-51 235 287	-37 111 929	-81 414 239
Rörelseresultat	-17 733 387	-11 357 317	-34 629 790	-25 267 706	-49 083 367
Finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	6 926	98	6 947	144	342
Räntekostnader och liknande resultatposter	-210 951	-877	-1 027 423	-8 880	-418 079
Summa finansiella poster	-204 025	-779	-1 020 476	-8 736	-417 737
Resultat efter finansiella poster	-17 937 412	-11 358 096	-35 650 266	-25 276 442	-49 501 104
Skatt	-	-	-	-	85 937
Periodens resultat	-17 937 412	-11 358 096	-35 650 266	25 276 442	-49 415 167

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i SEK	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Tecknat men ej inbetalt kapital	59 416 680		
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	64 756 395	37 703 282	54 479 043
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	437 486	248 809	347 935
	65 193 881	37 952 091	54 826 978
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	108 185	108 185	108 185
Fordringar hos koncernföretag	16 771 395	756 212	5 382 539
Andra långfristiga fordringar	600 000	-	-
	17 479 580	864 397	5 490 724
Summa anläggningstillgångar	82 673 461	38 816 488	60 317 702
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	178 111	31 886	105 797
Övriga kortfristiga fordringar	761 645	365 778	1 044 265
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	230 073	21 609	285 073
	1 169 829	419 273	1 435 135
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och Bank	3 309 974	965 319	1 070 813
Summa omsättningstillgångar	4 479 803	1 384 592	2 505 948
SUMMA TILLGÅNGAR	146 569 944	40 201 080	62 823 650

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET (FORTS.)

Belopp i SEK	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 389 474	81 000	1 389 474
Pågående nyemission	934 818	6 500	-
Fond för utvecklingsutgifter	46 430 748	11 775 834	30 316 312
	48 755 040	11 863 334	31 705 786
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	208 772 981	83 815 109	102 666 423
Balanserad vinst eller förlust	-133 924 215	-49 854 134	-68 394 616
Periodens förlust	-35 650 266	-25 276 442	-49 415 167
	39 198 499	8 684 533	-15 143 360
Summa eget kapital	87 953 539	20 547 867	16 562 426
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	168 837	-	168 837
Summa avsättningar	168 837	0	168 837
Långfristiga skulder			
Övriga skulder	4 649 111	-	-
Summa långfristiga skulder	4 649 111	0	0
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	12 675 000	-	-
Förskott från kunder	11 205	583	11 205
Konvertibelt skuldebrev	-	-	23 657 558
Leverantörsskulder	32 043 519	18 527 532	18 202 306
Skulder till koncernföretag	-	56 959	-
Övriga skulder	5 753 458	139 234	1 682 262
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 315 275	928 905	2 539 056
Summa kortfristiga skulder	53 798 457	19 653 213	46 092 387
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	146 569 944	40 201 080	62 823 650

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDE

Belopp i SEK	Apr-Jun 2017	Apr-Jun 2016	Jan-Jun 2017	Jan-Jun 2016	Jan-Dec 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	-17 733 387	-11 357 317	-35 650 266	-25 267 706	-49 083 367
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 416 385	2 617 411	6 017 467	5 227 644	8 766 880
Erhållen ränta	-	-	-	-	342
Erlagd ränta	-210 951	-877	-1 027 423	-8 880	-27 459
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-14 527 953	-8 740 783	-30 660 222	-20 048 942	-40 343 604
Ökning/minskning kundfordringar	71 386	-2 557	-72 314	15 745	-58 166
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-229 731	600 525	337 620	256 238	-685 713
Ökning/minskning leverantörsskulder	7 346 769	6 578 306	13 841 213	11 872 831	11 547 605
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	1 567 652	-593 244	847 415	-9 050 227	-5 952 268
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 771 877	-2 157 753	-15 706 288	-16 954 355	-35 492 146
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-7 423 685	-8 974 386	-16 384 370	-11 824 644	-32 230 031
Investeringar i dotterbolag	-	-	-	-61 015	-61 015
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	-6 668 977	-663 388	-11 988 856	-756 212	-5 382 539
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14 092 662	-9 637 774	-28 373 226	-12 641 871	-37 673 585
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Nyemission	-1 960 665	10 275 000	20 516 242	28 910 000	48 159 999
Upptagna lån	21 324 111	-	21 324 111	-	24 425 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19 363 446	10 275 000	41 840 353	28 910 000	72 584 999
Periodens kassaflöde	501 093	-1 520 527	2 239 161	-686 226	-580 732
Likvida medel vid periodens början	2 808 881	2 485 846	1 070 813	1 651 545	1 651 545
Likvida medel vid periodens slut	3 309 974	965 319	3 309 974	965 319	1 070 813

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i SEK	Aktiekapital	Pågående nyemission	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 2016-12-31	1 389 474		30 316 312	102 666 423	-117 809 779	16 562 430
Nyemission		934 818		113 435 847		114 370 665
Kostnader hänförliga till nyemission				-7 329 290		-7 329 290
Fond för utvecklingsutgifter			16 294 816		-16 294 816	
Avskrivning utvecklingsutgifter			-180 380		180 380	
Årets resultat					-35 650 266	-35 650 266
Eget kapital 2017-06-30	1 389 474	934 818	46 430 748	208 772 981	-169 574 481	87 953 539

FINANSIELL KALENDER

- | | |
|--|------------------|
| • Delårsrapport för perioden juli – september 2017, Q3 | 16 november 2017 |
| • Bokslutskommuniké för perioden januari – december 2017 | 21 februari 2018 |
| • Årsredovisning 2017 | 22 mars 2018 |
| • Årsstämma 2018 | 17 maj 2018 |

CERTIFIED ADVISER

Mangold Fondkommission AB
Engelbrektsplan 2
Telefon: 08-503 015 50
Box 55691
102 15 Stockholm

IR-KONTAKT

Lage Jonason
E-post: lage@lage.se
Telefon: 070 718 30 00
Vattugatan 17
111 52 Stockholm