



# Delårsrapport

2015-01-01 – 2015-09-30

---

**GWS Production AB (publ)**

556776-4674

## Innehållsförteckning

Sammanfattning av delårsrapport	3
Väsentliga händelser under tredje kvartalet	4
VD Andreas Rodman har ordet	5
Om GWS Production AB	7
Utveckling i siffror under tredje kvartalet 2015	8
Övrig information	10
Resultaträkning i sammandrag	11
Balansräkning i sammandrag	11
Kassaflödesanalys i sammandrag	12
Förändring av eget kapital	12



Safeture Pro

## Sammanfattning av delårsrapport

Med "Bolaget" eller "GWS" avses GWS Production AB med organisationsnummer 556776-4674.

### Årets första nio månader (2015-01-01 till 2015-09-30)

- Nettoomsättningen uppgick till 1 326 (517) TSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -10 896 (-6 260) TSEK.
- Resultatet per aktie\* uppgick till -1,03 (-0,92) SEK.
- Soliditeten\*\* uppgick till 75,3 (23,8) %.

### Tredje kvartalet (2015-07-01 till 2015-09-30)

- Nettoomsättningen uppgick till 667 (162) TSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -3 847 (-3 364) TSEK.
- Resultatet per aktie\* uppgick till -0,36 (-0,49) SEK.

*\*Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier. Genomsnittligt antal aktier för tredje kvartalet 2015: 10 564 114 (6 823 740) aktier. Antal aktier i GWS per den 30 september 2015: 10 564 114 aktier (6 823 740). Jämförelsetal för 2014 är korrigerat med aktieuppdelning 2014 för att få rättvisande jämförelse.*

*Observera att Bolaget utfärdat 2 780 000 teckningsoptioner (TO1) samt 960 374 teckningsoptioner (TO 2) som kan nyttjas för teckning av samma antal aktier under november – december 2015. Vidare har Bolaget utfärdat 650 000 teckningsoptioner (2015/2019), varav har tecknats 427 885 st, som kan nyttjas för teckning av samma antal aktier under mars 2019. Bolaget har även utfärdat 40 000 teckningsoptioner (2015/2019), varav 40 000 tecknades, som kan nyttjas för teckning av samma antal aktier från 8 juli 2019 till och med den 24 juli 2019.*

*\*\*Soliditet: Egna kapitalets andel av balansomslutningen.*

*Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år.*

## Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Den 7 juli 2015 meddelade GWS att det tecknades 40 000 teckningsoptioner av serie 2015/2019 i en riktad emission, vilket berättigar till teckning av 40 000 nya aktier i GWS.
- I september lanserar G4S tjänsten TravelAware baserad på GWS teknologi och service i Safeture Pro.
- I september etablerar GWS säljkontor i Brasilien för att öka expansionstakten.

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

- I oktober etablerar GWS säljkontor i Malaysia för att öka närvaro och försäljning i Sydostasien.
- GWS tecknar avtal med statlig telekomoperatör i Mellanöstern.





## VD Andreas Rodman har ordet

GWS har på kort tid tagit tätposition på en växande framtida miljardmarknad, inte minst genom de avtal som tecknats med G4S Risk Consulting, ERV Europeiska och en mobiloperatör i Mellanöstern. Det grundläggande arbete som genomförts sedan GWS bildades har gjort att vi arbetar utifrån en stabil plattform som gör det möjligt för oss att rulla ut våra produkter globalt. Inte minst avtalet med G4S har drivits framåt i högt tempo, vilket bland annat renderat i att vi tillsammans med G4S Risk Consulting inom ramen för samarbetet under september 2015 lanserat tjänsten TravelAware, en uppgraderad version av Safeture Pro.

TravelAware, innehåller fler användarfördelar och uppgraderad funktionalitet. Appen levererar precis, tillförlitlig och kritisk säkerhetsinformation direkt i mobilen och teknik och kunskap i framkant används för att i realtid spåra och ge information om katastrofer och andra hot som kan påverka en resenär. G4S är verksamma i över 100 länder och har analysenheter i flera världsdelar. Deras enhet Global Intelligence System (GIS) i London blir tillsammans med oss navet i detta nya nätverk för omvärldsbevakning och analys. Genom samarbetet har vi fördjupat informations- och analysinnehållet i tjänsten och på så sätt kunnat uppdatera och komplettera den information och de analyser som vi erbjuder. Baserat på detta kan vi ge mer detaljerade riskanalyser och råd, som nu gör det ännu tydligare och enklare för användaren och de organisationer vi arbetar med att göra en kvalificerad riskbedömning och få överblick. Sammantaget har med andra ord informationsdjupet i tjänsten ökat varmed vi får en ännu bättre relevans i det vi levererar till användaren.

För att öka expansionstakten samtidigt som vi har sett ett behov av lokal marknadsnärvaro i det expansiva Sydostasien och på den dynamiska sydamerikanska kontinenten har vi under perioden även etablerat ett säljkontor i Rio de Janeiro, Brasilien och ett säljkontor i Kuala Lumpur, Malaysia. De nya säljkontoren bygger på agentavtal som kommer att sälja och marknadsföra GWS tjänsteportfölj Safeture och ge support till nya och befintliga kunder i regionen. Verksamheten finansieras i sin helhet av våra partners i fristående bolag, samtidigt som GWS ges möjligheten att förvärva bolagen i ett senare skede om försäljningen utvecklas enligt plan.

Det är med stort nöje vi nu också kan presentera vårt första genombrott inom mobiloperatörer, då vi har tecknat avtal med en ledande mobiloperatör med över 3 miljoner abonnenter i Mellanöstern. Avtalet innebär att operatören kommer att erbjuda Safeture som en tilläggstjänst till sina kunder.

Tredje kvartalets intäkter är enligt plan då de stora avtalen vi har tecknat först innebär ett inledande integrationsarbete. De stora intäktseffekterna från de avtalen ser vi framförallt 2016 och framåt.

Det har också nu gått ett år sedan vår börsintroduktion där vi satte ett antal mål. Vi planerade att starta upp en säljpartner för säkerhetsmarknaden utanför Sverige. Förutom vår partner Modig i Irland har vi etablerat samarbetet med G4S Globalt vilket innebär att vår tjänst erbjuds lokalt i stora delar av världen. Vi skulle lansera en App för konsumentmarknaden vilket gjordes i våras och som togs emot positivt av media. Ett av våra mål var att teckna ett avtal med en mobiloperatör där vi nyligen presenterade ett avtal med en ledande mobiloperatör i Mellanöstern. Gällande målet om samarbete med ett resebokningsföretag har vi ännu inte genomfört detta, men dialoger pågår. Vårt mål gällande antal företags- och konsumentanvändare innebär att vi måste först definiera vilka användare som bör räknas. Den lämpligaste definitionen är att endast räkna användare där det finns en garanterad betalning. Utifrån den definitionen har vi mellan 5 000-6 000 företagsanvändare, varav vår målsättning var 6 000 och vi har över 7 miljoner konsumentanvändare vilket är betydligt mer än tidigare förväntade 2 miljoner.

Sammantaget står vi väl rustade när vi nu har tagit klivet in i en ny fas med fokus på internationell expansion. Vi har starka produkter och etablerade samarbeten med globala aktörer. Samtidigt vill jag vara tydlig med att vi måste fortsätta hålla hög takt i det pågående expansionsarbetet genom att knyta till oss ytterligare partners och accelerera teknikutvecklingen. Vi är ödmjuka inför det arbete som ligger framför oss för att befästa vår position som en ledande aktör på marknaden.

*Lund, 2015-10-27*

**Andreas Rodman**

VD, GWS Production AB

## Om GWS Production AB

Bolaget tillhandahåller en mobilbaserad personlig säkerhetstjänst för företag och privatpersoner som vill skydda sina anställda eller sig själva när de reser – Global Warning System ("GWS"). Bolaget grundades 2009 efter erfarenheter från en global SARS-epidemi, tsunamin i Indiska Oceanen 2004 och terrorattacken i Mumbai, där människor kunde varnats tidigare och fått mer information. GWS vision är att förhindra skador orsakade av att man inte nås av tillgänglig information vid rätt tillfälle och plats.

Den rörelsedrivande verksamheten bedrivs av GWS Production AB. Bolaget har inga aktieinnehav.

### Målsättning

GWS avser att ta vara på möjligheterna att, på ett kontrollerat sätt, växa snabbt för att etablera en ledande position inom Bolagets område. Bolaget prioriterar således expansion. Växande användarvolymerna påverkar inte kostnadsbilden i någon väsentlig omfattning, vilket således innebär att en betydande hävstångseffekt kan infinna sig vid tillväxt i antal användare.

### Affärsmodell

GWS har tidigare varit ett utvecklingsfokuserat bolag men bygger nu upp en global säljorganisation för att etablera och öka användarbasen, såväl på företagsmarknaden som konsumentmarknaden.

1. **Företagsmarknaden** - Till företag säljs tjänsten via partners (till exempel G4S) i ett paketerbjudande som en del av deras eget säkerhetserbjudande (GWS äger alla rättigheter). Affärsmodellen till företag bygger på en licens per slutkund med ett pris *per användare och per månad* enligt modellen SaaS (Software as a Service).
2. **Konsumentmarknaden** - För konsumentmarknaden avser Bolaget att marknadsföra tjänsten genom partnerskap med teleoperatörer, försäkringsbolag och resebolag som en del av deras respektive erbjudande. Konsumenter kan idag köpa tjänsten direkt i app-store och där välja mellan olika abonnemangsperioder.

På den europeiska och närbesläktade marknader planeras säljpartners för de olika affärsvertikalerna (försäkring, mobiltelefoni, säkerhet och resor) att etableras och bearbetas direkt av GWS medan bearbetning av övriga marknader i huvudsak ska ske i samarbete med lokala affärspartners.

Då Mellanöstern och Asien för tillfället är de stora tillväxtregionerna i världen är avsikten att inleda etableringen med affärspartners i Mellanöstern samt Sydostasien.

### Risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal risk- och osäkerhetsfaktorer kan ha inverkan på Bolagets verksamhet och bransch. En mer detaljerad genomgång av dessa finns i Bolagets Årsredovisning för 2014 som är tillgänglig via Bolagets hemsida.

### Forskning och utveckling

Forskning och utveckling är ett prioriterat område hos GWS. Bolaget investerar löpande i forskning och utveckling för att bibehålla sitt tekniska försprång. Bolaget kommer under året att vidareutveckla sina tekniska plattformar baserad på den återkoppling som mottagits från användare samt dessutom påbörja utvecklingen av nästa generation teknik.

### Organisation/personal

Medelantalet anställda under perioden var 12 (5). Ökningen är främst hänförlig till att utvecklingsavdelningen samt marknad och försäljning har förstärkts.

## Utveckling i siffror under tredje kvartalet

*Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år.*

### Omsättning

Nettoomsättningen under tredje kvartalet 2015 uppgick till 667 (162) TSEK.

### Finansiell utveckling

Resultatet för tredje kvartalet 2015 uppgick till -3 847 (-3 364) TSEK, vilket ligger i linje med Bolagets plan för 2015. Bolaget fortsätter att bygga en organisation som innebär ökade kostnader för personal och försäljning jämfört med motsvarande period föregående år.

### Likviditet

Bolagets likvida medel per den 30 september 2015 uppgick till 7 654 (1 177) TSEK. Periodens kassaflöde uppgick till -4 322 (-3 452) TSEK.

### Investeringar

Periodens investeringar i immateriella och materiella tillgångar uppgick till 1 468 (616) TSEK och utgjordes till största delen av balanserade utvecklingskostnader.

### Soliditet

Bolagets soliditet per den 30 september 2015, beräknad som det egna kapitalets andel av balansomslutningen, uppgick till 75,3 (23,8) %.

### Aktien

Det finns ett aktieslag i GWS Production AB. Bolagets aktie är listad på Nasdaq OMX First North i Stockholm under tickern "GWS". Per den 30 september 2015 uppgick antalet aktier till 10 564 114 (6 823 740 \*). Genomsnittligt antal aktier under tredje kvartalet 2015 uppgick till 10 564 114 (6 823 740 \*).

\*Jämförelsetal för tredje kvartalet och per 30 september 2014 är korrigerat med aktieuppdatering 2014 för att få rättvisande jämförelse.

### Teckningsoptioner

Det finns 2 780 000 teckningsoptioner av serie TO 1 och 960 374 teckningsoptioner av serie TO 2. Innehavare av teckningsoptioner äger rätt att, för varje teckningsoption, teckna en ny aktie i Bolaget till en kurs om 7,20 – 10,80 SEK per aktie. Teckningskursen uppgår (inom intervallet) till 70 procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien enligt Nasdaq First North i Stockholms officiella kursstatistik under den period på 20 handelsdagar som slutar två bankdagar innan nyttjandeperioden börjar. Bolaget kommer att offentliggöra teckningskursen dagen innan den första dagen i nyttjandeperioden. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under perioden 18 november – 9 december 2015. Sista dag för handel med teckningsoptioner beräknas till den 4 december 2015.

Den 9 april 2015 beslutade extra bolagsstämma om en riktad emission av teckningsoptioner till anställda och nyckelpersoner. Totalt tecknades 427 885 optioner till och med den 17 april 2015, som var sista teckningsdagen. Teckningsoptionerna emitterades till en kurs om 0,13 kronor per teckningsoption. Teckningskursen för nyttjande av teckningsoptionerna är 16,56 kronor per aktie. Teckningsoptionerna kan under nyttjandeperioden, som löper från och med den 15 mars 2019 till och med den 29 mars 2019, nyttjas för teckning av 427 885 nya aktier i Bolaget.



Den 17 juni 2015 beslutade årsstämma om en riktad emission omfattande 40 000 teckningsoptioner av serie 2015/2019 utställda till Sven Holmgren, Hans Skalin, Paul Degerlund och Wolter Mannerfelt. Teckningsoptionerna emitterades till en kurs om 0,31 kronor per teckningsoption. Optioner berättigar till teckning av 40 000 nya aktier i Bolaget. Teckningsoptionerna kan nyttjas under perioden 8 juli 2019 – 24 juli 2019. Teckningskursen för nyttjande av teckningsoptionerna är 31,11 kronor per aktie.

### Största aktieägare

Nedanstående tabell visar de största aktieägarnas innehav av aktier i GWS Production AB (över 5 % per den 30 september 2015).

Diamonex Ltd. <sup>1</sup>	3 482 174	32,96 %
Emirates Advanced Investment Trading LLC	960 374	9,09 %
Nordic Innovation Invest AB <sup>2</sup>	823 020	7,79 %
Academic Medical Group AB <sup>3,4</sup>	692 340	6,55 %
Andreas Rodman	577 500	5,47 %
Övriga (623 st.)	4 028 706	38,14 %
<b>Totalt</b>	<b>10 564 114 st</b>	<b>100,0 %</b>

<sup>1</sup> Diamonex Ltd. ägs till 100 % av grundare och styrelseordförande Lars Lidgren (privat).

<sup>2</sup> Nordic innovation Invest AB ägs till 10 % av styrelseledamot Sven Holmgren (via närstående).

<sup>3</sup> Academic Medical Group AB ägs av styrelseordförande Lars Lidgren 53,09 % via Diamonex Ltd., 2,66 % ägs via Seagles Aktiebolag samt 4,98 % via Algora AB. Styrelseledamot Sven Holmgren äger 12,76 % (via Nordic Innovation Invest AB), styrelseledamot Wolter Mannerfelt 0,51 % (via Acuzena Ltd.), styrelseledamot Hans Skalin 2,55 % (via närstående) och VD Andreas Rodman 8,95 % (privat) i Academic Medical Group AB.

<sup>4</sup> Academic Medical Group AB övertog under juni 2015 aktierna från det helägda dotterbolaget AM e-Consulting AB.

### Transaktioner med närstående

Styrelseledamot Wolter Mannerfelt har genom sitt bolag Acuzena Ltd fakturerat 171 TSEK för arbete med försäljning under första halvåret 2015.

## Övrig information

### Principer för rapportens upprättande

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning (K3). De redovisningsprinciper som tillämpas överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av Årsredovisningen 2014.

### Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte granskats av Bolagets revisor.

### Finansiell kalender

Bolaget upprättar och offentliggör en ekonomisk rapport vid varje kvartalsskifte. Kommande rapporter är planerade enligt följande:

- Bokslutskommuniké 2016-02-25

### Certified Adviser

Sedermåra Fondkommission är GWS Certified Adviser.

### Avlämnande av delårsrapport

Lund den 27 oktober 2015  
GWS Production AB (publ)  
Styrelsen

*Lars Lidgren - styrelseordförande*  
*Paul Degerlund - styrelseledamot*  
*Sven Holmgren - styrelseledamot*  
*Volter Mannerfelt - styrelseledamot*  
*Hans Skalin – styrelseledamot*  
*Andreas Rodman – verkställande direktör*

**För ytterligare information, vänligen kontakta VD Andreas Rodman, +46 (0) 708 – 10 13 16,  
[andreas.rodman@globalwarningsystem.com](mailto:andreas.rodman@globalwarningsystem.com)**

## Resultaträkning i sammandrag

(TSEK)	KV.3 2015	KV.3 2014	2015-01-01 2015-09-30	2014-01-01 2014-09-30
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	667	162	1 326	517
Aktiverat arbete för egen räkning	1 323	419	2 816	770
Övriga rörelseintäkter	3	21	-3	86
<b>S:a Rörelseintäkter</b>	<b>1 993</b>	<b>602</b>	<b>4 139</b>	<b>1 373</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Avskrivningar	-5 578	-3 636	-14 333	-6 859
Rörelseresultat	-280	-226	-740	-586
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3 865</b>	<b>-3 260</b>	<b>-10 934</b>	<b>-6 072</b>
<b>Finansiella poster</b>				
Finansnetto	18	-104	38	-188
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 847</b>	<b>-3 364</b>	<b>-10 896</b>	<b>-6 260</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-3 847</b>	<b>-3 364</b>	<b>-10 896</b>	<b>-6 260</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-3 847</b>	<b>-3 364</b>	<b>-10 896</b>	<b>-6 260</b>
<i>Resultat per aktie (SEK)</i>	<i>-0,36</i>	<i>-0,49</i>	<i>-1,03</i>	<i>-0,92</i>

## Balansräkning i sammandrag

(TSEK)	2015-09-30	2014-12-31
<b>Tillgångar</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	5 796	3 558
Materiella anläggningstillgångar	167	144
Finansiella anläggningstillgångar	950	950
<b>S:a Anläggningstillgångar</b>	<b>6 913</b>	<b>4 652</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Kortfristiga fordringar	1 335	1 693
Kassa och bank	7 654	19 282
<b>S:a Omsättningstillgångar</b>	<b>8 989</b>	<b>20 975</b>
<b>S:a Tillgångar</b>	<b>15 902</b>	<b>25 627</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	845	845
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	41 576	41 576
Balanserat resultat	-19 551	-9 457
Periodens resultat	-10 896	-10 094
<b>S:a Eget kapital</b>	<b>11 974</b>	<b>22 870</b>
<b>S:a Långfristiga skulder</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>S:a Kortfristiga skulder</b>	<b>3 928</b>	<b>2 757</b>
<b>S:a Eget kapital och skulder</b>	<b>15 902</b>	<b>25 627</b>

## Kassaflödesanalys i sammandrag

(TSEK)	KV.3 2015	KV.3 2014	2015-01-01 2015-09-30	2014-01-01 2014-09-30
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat före finansiella poster	-3 865	-3 260	-10 934	-6 072
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	280	226	740	586
Erhållen/erlagd ränta	18	-157	38	-188
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	713	2 108	1 529	1 439
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 854</b>	<b>-1 083</b>	<b>-8 627</b>	<b>-4 235</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 468</b>	<b>-616</b>	<b>-3 001</b>	<b>540</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>-1 753</b>	<b>0</b>	<b>4 850</b>
Periodens kassaflöde	-4 322	-3 452	-11 628	1 155
Likvida medel vid periodens ingång	11 976	4 629	19 282	22
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>7 654</b>	<b>1 177</b>	<b>7 654</b>	<b>1 177</b>

## Förändring av eget kapital

### Första nio månaderna 2015

(TSEK)	Aktiekapital	Överkursfond	Bal.vinst/förlust inkl.periodens resultat	Summa eget kapital
2015-01-01	845	41 576	-19 551	22 870
Periodens resultat			-10 896	-10 896
<b>2015-09-30</b>	<b>845</b>	<b>41 576</b>	<b>-30 447</b>	<b>11 974</b>

### Räkenskapsåret 2014

(TSEK)	Aktiekapital	Överkursfond	Bal.vinst/förlust inkl.årets resultat	Summa eget kapital
2014-01-01	176	10 926	-9 457	1 645
Nyemission 1	30	5 968	-	5 998
Teckningsoptioner	1	199	-	200
Fondemission	339	-339	-	0
Nyemission 2	222	*18 468	-	18 690
Nyemission 3	77	**6 354	-	6 431
Årets resultat	-	-	-10 094	-10 094
<b>2014-12-31</b>	<b>845</b>	<b>41 576</b>	<b>-19 551</b>	<b>22 870</b>

\*Emissionsutgifter om 1,3 MSEK har reducerat tillfört kapital

\*\*Emissionsutgifter om 0,5 MSEK har reducerat tillfört kapital



## **GWS Production AB (publ.)**

Ideon Gateway  
Scheelevägen 27  
223 63 Lund

046 – 38 67 50  
[www.globalwarningsystem.com](http://www.globalwarningsystem.com)