

## Delårsrapport för Netmore Group AB (publ)

### *Fokus på återkommande intäktströmmar från en branschledande position*

#### **Första kvartalet 2021**

- Nettoomsättningen i koncernen uppgick till 9,3 MSEK (3,9)
- Totala intäkter i koncernen uppgick till 11,6 (7,0)
- De månatliga återkommande intäkterna ökade med 6 procent under kvartalet
- EBITDA uppgick till -16,9 MSEK (-7,7)
- Periodens resultat uppgick till -21,6 MSEK (-10,8)
- Netmore lanserar ny verksamhetsstrategi och ledningsgrupp – affärsmodell med fokus på återkommande intäkter
- Netmore Group säkerställer via det gemensamägda nätbolaget Netmore Polar AB 300 MSEK särskilt ämnade för storskalig expansion av erbjudandet inom det nya affärsområdet Netmore Property Network
- Niam väljer Netmores nyckelfärdiga 5G-lösning för utrullning av öppen 5G-infrastruktur i sitt nordiska fastighetsbestånd
- Kraftig tillväxt för Netmores IoT-nät i Sverige – 20 nya kommuner ansluter sig samtidigt som ytterligare samarbetsavtal förstärker erbjudandet
- Netmores samarbetsbolag Netmore Polar AB tillträdde den 1 mars 2021 förvärvet av två högmaster och tio lågmaster med tillhörande kundavtal, vilka inbringar hyresintäkter i storleksordningen 4 MSEK per år och bidrar positivt till nettoresultatet
- Netmore har per 4 mars tillträtt förvärvet Nordic IoT Network
- Netmore bygger rikstäckande IoT-nät (LoRaWAN) på Irland – Inleder i Dublin
- Netmore en av 26 utvalda operatörer när LoRaWAN®-roaming möjliggörs mellan över 25 länder
- Netmore vinner 5G-upphandling för nationellt forskningscentrum på Irland
- Netmore får order på uppkoppling till 1 300 sensorer för digitalisering av avfallshantering i Skåne och Halland
- Netmore tecknar avtal värt minst 2,3 MSEK över 5 år när svenskt techbolag väljer Netmores globala M2M-lösning
- Över 200 företag i 24 länder har valt M2M-SIM-kort från Netmore M2M
- Netmore Group byter Certified Adviser till Redeye AB

#### **Efter kvartalets utgång**

- Netmore och Niam breddar och fördjupar samarbetet inom fastighetsdigitalisering. Satsningen innebär att Niam ansluter ett 50-tal fastigheter till Netmore Property Network
- Netmores IoT-nät ingår i storskalig satsning på solenergi och effektbalansering med PPA-parker

- Netmores IoT-nät levererar uppkoppling till IoT-applikation som kan minska spridningen av covid-19
- Netmore Group upptar bryggglån om 40 MSEK och föreslår nyemission
- Under april har Netmores huvudägare (tillsammans med närstående bolag) förvärvat samtliga utestående A-aktier, och därmed passerat gränsen för budplikt. Mot denna bakgrund kommer tidigare kommunicerade nyemission ej att genomföras under andra kvartalet 2021
- Netmore kallar till årsstämma tisdagen den 1 juni 2021
- Information från styrelsen i Netmore Group angående budpliktsbud från Buildroid Invest AB
- Netmore Group meddelar avsikt att genomföra riktad nyemission till Polar Structure AB samt möjliggöra förtidsinlösen av konvertibel
- Netmore Group kallar till extra bolagsstämma den 1 juni, med anledning av ovan

Denna information är sådan information som Netmore Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 18 maj 2021 klockan 08:30 (CET).

**För ytterligare information vänligen kontakta:**

Ove Anebygd, CEO + 46 70 519 57 98, [ove.anebygd@netmoregroup.com](mailto:ove.anebygd@netmoregroup.com)

Thomas Plate, CFO + 46 76 894 92 39, [thomas.plate@netmoregroup.com](mailto:thomas.plate@netmoregroup.com)

**Om Netmore Group AB (publ)**

Netmore Group är en ledande IoT-operatör. Vi kopplar upp fastigheter, erbjuder privata och öppna 5G-nätverk, och möjliggör för storskalig IoT genom LoRaWAN.

Tillsammans med fastighetsägare, tjänsteleverantörer inom IoT och andra samarbetspartners bygger vi säkra, pålitliga och öppna IoT-ekosystem som möjliggör för digitalisering inom branscher och industrier på alla geografiska marknader.

Netmore Group grundades 2010 i Sverige och är sedan 2017 listat på Nasdaq First North Growth Market. Redeye AB är företagets certified adviser.

[Certifiedadviser@redeye.se](mailto:Certifiedadviser@redeye.se)

+46 (0)8 121 576 90

## VD har ordet

Vårt arbete med att exekvera och kommersialisera på vår nya strategi med fokus på återkommande intäkter inom tre affärsområden löper enligt plan. Vi har en unik position att leda utbyggnaden av framtidens nät för att stödja den snabbt accelererande digitaliseringen och erbjuda städer, fastigheter och företag en effektiv, säker och hållbar uppkoppling. Netmores nät är särskilt ämnat för att över tid förse miljontals IoT-enheter med abonnemang som genererar en pålitlig uppkoppling, varför nätets ökade omfattning utöver ett förstärkt erbjudande till företagets kunder och samarbetspartners även innebär förbättrade intäktsmöjligheter i och med den ökade räckvidden. Sekventiellt ökade de månatligt återkommande intäkterna med 6 procent under det första kvartalet jämfört med föregående kvartal, för att därmed svara för 72 procent av nettoomsättningen. Vi ser även en betydande potential i den snabba utbyggnaden av 5G-teknologin som kan möjliggöra ett stort antal nya användningsområden och tillämpningar. Netmore är pionjär inom både privata och öppna 5G-nätverk, och erbjuder lösningar som möjliggör även för mobiloperatörer att nyttja den infrastruktur som fastighetsägaren investerar i.

### Rikstäckande IoT-nät baserat på LoRaWAN

Vi fortsätter det intensifierade arbetet med att etablera ett rikstäckande IoT-nät baserat på LoRaWAN för att möta det accelererande behovet av digitalisering inom en rad olika områden. Det ger oss ett unikt utgångsläge som nationell LoRaWAN-operatör i Sverige. Nätet byggs för att över tid leverera konnektivitet till miljontals uppkopplade mätare och sensorer. Förutom anslutningsmöjligheter ingår i Netmores ekosystem en plattform som har nödvändiga verktyg för att hantera, kontrollera och styra både nät och sensorer. Därmed erbjuds städer, fastigheter och företag att effektivisera och digitalisera sin verksamhet genom datainsamling från sensorer, samtidigt som vår plattform kan integrera kundapplikationer för visualisering och dataanalys.

Målet är att under 2021 nå en täckning om 80 procent av landets befolkning, och vi har under våren sett en kraftig tillväxt i vårt rikstäckande IoT-nät. Ett 20-tal nya kommuner har anslutit sig under kvartalet, vilket innebär att vi per dags datum har täckning i cirka 88 kommuner totalt. Utöver ett förstärkt erbjudande till våra kunder och samarbetspartners innebär även den ökade räckvidden förbättrade intäktsmöjligheter. Vi kommer i snabb takt fortsätta bygga vad vi kallar framtidens nät, vilket blir basen i vår verksamhet och lägger grunden för återkommande intäkter från miljontals uppkopplade enheter. Samtidigt fortsätter vi att etablera nationella och internationella samarbeten inom alla våra affärsområden, samt fortsätter att investera i vår egenutvecklade konnektivitetsplattform för att tillhandhålla värdeskapande applikationer och tjänster.

### Fördjupat samarbetet med fastighetsägaren Niam

Under inledningen av innevarande år initierade fastighetsägaren Niam, en av Nordens största privata fastighetsägare med över 1,7 miljoner kvm fastigheter i sitt bestånd, en omfattande 5G-satsning, och valde efter utvärdering Netmores öppna 5G-infrastruktur för inomhusbruk, med ett första pilotprojekt i Värtahamnen, Stockholm. Vi levererar en nyckelfärdig 5G-lösning utan något behov av CAPEX investering eller drift- och underhållsarbete för fastighetsägaren (5G-as-a-service).

Under april breddades och fördjupades samarbetet. Satsningen innebär att Niam ansluter ett 50-tal fastigheter till Netmore Property Network, vilket sker genom att de aktuella fastigheterna utrustas med vår flaggskeppsprodukt Netmore Proptech Node med driftsättning från innevarande kvartal.

Niam har en investeringsstrategi och ett framtidsfokus som på ett tydligt sätt avser nyttja digitalisering i syfte att skapa de bästa förutsättningarna för både hyresgäster och de samhällen

de är belägna i, där hållbarhet och miljöfrågor präglar förädlingsarbetet och där minskad klimatpåverkan och ökat driftnetto går hand i hand.

### **Oändliga möjligheter – när digitaliseringen accelererar**

Vi har hittills sett att våra kunder och samarbetspartners nyttjar vårt nät för att exempelvis mäta vattenförbrukning, optimera avfallshantering, och för att mäta och styra inomhustemperatur och luftfuktighet i stora fastighetsbestånd. Användningsområdena är dock många och utökas kontinuerligt i takt med att täckningen och digitaliseringen i samhället ökar. Vi har nyligen tecknat ett avtal som innebär att vårt nät levererar uppkoppling till tjänsteleverantören Talkpool som lanserat en applikation som genom att mäta, kontrollera och visualisera CO2-nivåerna inom kollektivtrafiken i sin tur möjliggör för minskad spridning av covid-19. Under kvartalet inleddes vidare, som exempel, ett samarbete med Bintel avseende uppkoppling till 1 300 sensorer när återvinningsbehållare på över 330 platser i Skåne och södra Halland digitaliseras.

### **Operatörsneutral 5G-infrastruktur som tjänst**

Tack vare 5G-teknikens särskilda egenskaper skapas helt nya möjligheter för att förse inomhusmiljöer med en trådlös uppkoppling som har potential att både komplettera och överträffa andra alternativ och standarder som normalt sett används inom samma område. Detta skapar en marknad, utifrån ett behov av dedikerade satsningar på att bygga nätverk inomhus, vilket tas fasta på i den nya strategin.

Netmores operatörsneutrala lösning innebär att en säker och pålitlig 5G-uppkoppling möjliggörs på platsen, och att infrastrukturen kan användas av såväl fastighetsägare och hyresgäster som nationella mobiloperatörer.

### **Budpliktsbud från Buildroid**

Netmore offentliggjorde under april att bolaget har upptagit bryggglån samt avser genomföra en nyemission under andra kvartalet för att finansiera verksamheten framåt. Några dagar senare kommunicerade bolagets huvudägare Buildroid, att de tillsammans med närstående bolag, hade förvärvat samtliga utestående A-aktier i bolaget och därmed passerat gränsen för budplikt. Mot denna bakgrund kommer tidigare kommunicerade nyemission ej att genomföras under andra kvartalet. I det fall utfallet av budprocessen visar att budet ej har accepterats av ett tillräckligt antal aktieägare och att bolaget till följd därav kommer att fortsätta verka i publik miljö avser styrelsen genomföra en fullt garanterad företrädesemission i storleksordningen 80 MSEK under tredje kvartalet 2021. Huvudägaren har uttryckt sitt stöd för företrädesemissionen i ett sådant scenario och meddelat sin avsikt att ingå teckningsförbindelser och därutöver ingå garantiåtagande som innebär att emissionslikviden i sin helhet säkerställs. Den 11 maj offentliggjorde Netmores huvudägare Buildroid sitt budpliktsbud, se vidare under avsnittet "Händelser efter periodens utgång".

### **Återkommande intäktsströmmar i fokus**

Gemensamt för affärsområdena är att de erbjuder stora möjligheter att etablera intäktsströmmar av återkommande natur, något som Netmore valt att fokusera på i syfte att skapa ekonomisk stabilitet, förutsägbarhet och ett starkt momentum samt långsiktiga kundrelationer. Samtliga tjänster, lösningar och produkter som företaget erbjuder är utvecklade med detta i åtanke.

Sammanfattningsvis har vi som pionjärer inom vår bransch etablerat en ledande position. En position med betydande kommersialiseringspotential genom att vi löpande fortsätter våra investeringar i infrastruktur och tjänster samt möjliggör för innovativa samarbeten och applikationer.

Stockholm i maj

Ove Anebygd  
VD

## Verksamheten under första kvartalet 2021

### Netmore Property Network

Fastighetsägare och fastighetsförvaltare ser idag stora möjligheter med att digitalisera sina bestånd. Utöver behovet av säkra fastighetsnät och fastighetstyrning, så finns det även stor potential att med hjälp av IoT reducera energiförbrukning, och det blir dessutom allt viktigare för fastighetsägare att etablera nya digitala intäktsströmmar som ökar fastigheternas driftnetto. Inom detta område erbjuder Netmore fastighetsägare att ansluta sina fastigheter till Netmore Property Network med hjälp av Netmore Proptech Node, som på ett enkelt och säkert sätt både ger fastighetsägare och fastighetsförvaltare full kontroll över fastighetsnätverket och de system som nyttjar det, samt möjliggör ökat driftnetto genom att introducera nya digitala intäktsströmmar.

I februari säkerställdes, via det gemensamägda nätbolaget Netmore Polar, 300 MSEK särskilt ämnade för storskalig expansion av erbjudandet inom affärsområdet. Finansieringen medför att fastighetsägare och fastighetsförvaltare kan ta del av hela Netmores fastighetserbjudande som en tjänst, vilket innebär att ingen CAPEX-investering krävs. Detta möjliggör för snabb utrullning och etablering av Netmore Proptech Node i både enskilda fastigheter och hela fastighetsbestånd i såväl Sverige som övriga Europa.

Netmore och Newsecs strategiska samarbete, som inleddes under hösten 2020, fortlöper och erbjuder fastighetsägare och deras förvaltning en effektiv och säker uppkoppling.

Samarbetet mellan Akelius och Netmore är från och med det andra kvartalet 2021 i en fas med installation och driftsättning i Akelius fastigheter.

Netmore och Niam har, efter kvartalets utgång, breddat och fördjupat samarbetet inom fastighetsdigitalisering. Satsningen innebär att Niam ansluter ett 50-tal fastigheter till Netmore Property Network, vilket sker genom att de aktuella fastigheterna utrustas med flaggskeppsprodukten Netmore Proptech Node. Planeringen av driftsättningen inleds under andra kvartalet 2021, och ytterligare information om utrullningen kommer att kommuniceras löpande.

### Netmore IoT Network

Tjänsteutvecklare och sensorleverantörer inom IoT har många gånger lösningar och produkter som förutsätter både stor skalbarhet och pålitlig konnektivitet som kan integreras som en del av deras produkt. Att möjliggöra detta innebär en sänkt tröskel och vidgad marknad för många företag vars lösningar har potential att skapa stor samhällsnytta. Netmore bygger rikstäckande IoT-nät baserat på LoRaWAN-teknologi, och möjliggör för både applikationsutvecklare och sensorbolag att nå den geografiska omfattning som krävs för att få volym i sin affär. Netmores nät och plattform är särskilt anpassade för dessa aktörers behov, och infrastrukturen är anpassad för att på sikt förse miljontals sensorer med en pålitlig uppkoppling.

I januari utsågs Netmore, som en av 26 utvalda operatörer, till partner i ett internationellt samarbete som möjliggör sömlös roaming mellan över 25 länder. Initiativet till internationell roaming leds av samverkansorganisationen LoRaWAN Alliance, och involverar utöver Netmore operatörer i länder som Tyskland, Frankrike, Italien, Spanien, Nederländerna och Belgien.

Partnerskapet med Polar Structure, som ingicks under andra halvåret 2020, kring en snabb uppbyggnad av ett landsomfattande IoT-nät baserat på LoRaWAN-teknologi har skapat nya förutsättningar för en ökad tillväxttakt av kunddrivna lösningar med Netmore som operatör.

Netmores avser att skyndsamt bygga ett rikstäckande IoT-nät. Under första kvartalet anslöt sig 20 nya kommuner sig, samtidigt som ytterligare samarbetsavtal förstärker erbjudande ytterligare. Målet är att under 2021 nå en täckning om 80 procent av landets befolkning, vilket ska jämföras med drygt 46 procent per den sista mars. Antalet aktiva sensorer uppgick per sista mars till cirka 15 869 stycken, vilket innebär en ökning med 55% under första kvartalet. Med ett landsomfattande nät får Netmore som operatör en unik position och kan därigenom kapitalisera på sina kunders behov av digitala lösningar.

### **Netmore Open Access 5G Network**

Med 5G-teknikens särskilda egenskaper skapas helt nya möjligheter för att förse inomhusmiljöer med en trådlös uppkoppling som har potential att både komplettera och överträffa andra alternativ och standarder som normalt sett används inom samma område. Detta skapar både en marknad, ett behov av dedikerade satsningar på att bygga nätverk inomhus, vilket tas fasta på i den nya strategin.

Netmore är pionjär inom både privata och öppna 5G-nätverk, och erbjuder lösningar som möjliggör även för mobiloperatörer att nyttja den infrastruktur som fastighetsägaren investerar i.

Under första kvartalet valde Niam, en av Nordens största privata fastighetsägare, Netmore som 5G-operatör när fastighetsbeståndet ska förse med öppen 5G-infrastruktur för inomhusbruk. Netmore levererar en nyckelfärdig 5G-lösning utan något behov av CAPEX-investering eller drift- och underhållsarbete för fastighetsägaren (5G-as-a-service).

Netmore vann i januari en 5G-upphandling för det irländska nationella forskningscentrumet Confirm Smart Manufacturing som bedrivs vid University of Limerick. Kontraktet löper initialt på tre år med option på förlängning, och Netmores uppgift är utöver installationen att agera operatör och underhålla nätverket.

Under första kvartalet färdigställde Netmore, inklusive godkända, acceptanstester 5G-projektet i Sherwoodskogen. Projektet har även resulterat i en uppföljningsorder.

### **M2M**

Antalet besökare på "netmorem2m.com" samt antalet "leads" har ökat väsentligt sedan föregående kvartal och trenden är fortsatt positiv med stark abonnemangstillväxt både från nya och befintliga kunder. Antalet SIM-kort var 25 919 per sista mars, vilket innebär en ökning med cirka 40 procent under första kvartalet. Netmores M2M-abbonemang, som är specialanpassade för IoT-enheter, levererar nu uppkoppling till över 200 kunder i 24 länder. Netmore ser en tydlig digitaliseringstrend som påskyndas av covid-19-pandemin, och efterfrågan återfinns inom bland annat tracking, mobility, betallosningar och medicinteknik. Vidare har Netmore under första kvartalet lanserat en M2M Plattform som möjliggör kontroll och hantering av abonnemang, vilket ökar mervärdet av tjänsten för bolagets kunder.

### **Medarbetare**

Koncernen hade vid periodens utgång 31 medarbetare. Arbetet med att säkra egen långsiktig kompetens och kostnadseffektivitet genom så kallad konsultväxling fortskrider.

## Kommentarer till den finansiella utvecklingen - kvartal 1 2021

### Intäkter och resultat

**Koncernens intäkter** uppgick till 11,6 MSEK under det första kvartalet 2021 (7,0), fördelat på nettoomsättning 9,3 MSEK (3,9), övriga intäkter 0,0 MSEK (0,6) och aktiverade utvecklingskostnader 2,3 MSEK (2,5). Omkring 72 procent av nettoomsättningen under kvartalet består av återkommande intäkter (MRR).

	Kv4-20	Kv1-21	%-förändring
<b>MRR X 3</b> (monthly recurring revenue, MSEK)	6,3	6,7	+6 %

Nettoomsättning	Kv 1
<b>IoT Network Services</b>	<b>935</b>
varav MRR	356
<b>Property Network Services</b>	<b>5 733</b>
varav MRR	5 610
<b>Open Access 5G Network Services</b>	<b>2 173</b>
varav MRR	242
<b>Övrig Omsättning</b>	<b>453</b>
varav MRR	453
<b>Total Nettoomsättning</b>	<b>9 295</b>
<b>varav MRR</b>	<b>6 661</b>
<b>% MRR</b>	<b>72%</b>

**Bruttoresultatet** uppgick till 5,2 MSEK under kvartalet (4,3).

**Rörelsekostnaderna** uppgick till 26,0 MSEK under kvartalet (14,5).

En högre aktivitetsnivå kopplad till utveckling och implementering av flertalet operativa- och kommersiella processer är huvudförklaringen till avvikelsen mot motsvarande kvartal 2020. Personalkostnaderna är därtill belastade med cirka 1 MSEK i omstruktureringsreserv under det första kvartalet 2021. Reserven är kopplad till genomförda verksamhetsförändringar under kvartalet i syfte att skapa ökad effektivitet.

**Rörelseresultatet** uppgick till -20,8 MSEK under kvartalet (-10,3).

**EBITDA** uppgick till -16,9 MSEK under kvartalet (-7,7).

**Nyckeltal**

	<b>Kv 4 2020</b>	<b>Kv 1 2021</b>	<b>Förändring</b>
<b>Netmore IoT Networks</b>			
Antal provisionerade sensorer	10 269	15 869	55%
Order backlog (avtal/ramavtal)	68 000	70 000	3%
<b>Netmore Property Networks</b>			
Antal anslutna fastigheter	40	40	-
Order backlog (avtal/ramavtal)	720	720	-

**Netmore Property Network**

Intäkterna under första kvartalet uppgick till cirka 5,7 MSEK och är av återkommande karaktär.

Bredbandssons intäkter som under kvartalet uppgick till cirka 5,1 MSEK redovisas från och med kvartal 1 2021 under Property Network.

**Netmore IoT Network**

Intäkterna under kvartalet uppgick till cirka 0,9 MSEK, varav cirka 0,4 MSEK var av återkommande karaktär hänförliga till trafik- och serviceintäkter. Resterande 0,5 MSEK var hänförliga till hårdvara för utbyggnad av LoRaWAN-nätverk.

**Netmore Open Access 5G Network**

Intäkterna under kvartalet uppgick totalt till cirka 2,2 MSEK, varav återkommande intäkter uppgick till cirka 0,2 MSEK. Resterande 2,0 MSEK är hänförliga till systemleveranser till kunder i England (1,6 MSEK) och Sverige (0,4 MSEK). Båda projekten har som huvudsyfte att förbättra kundernas inomhustäckning som ett första steg.

**Övrig omsättning**

Intäkterna, samtliga av återkommande karaktär, uppgick under kvartalet till cirka 0,5 MSEK. Av ovanstående avsåg cirka 0,4 MSEK intäkter från Netmores M2M verksamhet.

**Övriga intäkter och aktiverade utvecklingskostnader**

Aktiverade utvecklingskostnader under första kvartalet är i huvudsak kopplade till produktutveckling inom Property Network och IoT Network. Sammantaget uppgick aktiveringarna till cirka 2,3 MSEK (2,5) under kvartalet.

**Kassaflöde och finansiell ställning**

Per sista mars 2021 uppgick totala tillgängliga likvida medel till cirka 11,5 MSEK (21,0), fördelat på 6,5 MSEK i likvida medel och tillgängligt genom befintlig checkräkningskredit 5 MSEK.

Kassaflödet från verksamheten var -15,5 MSEK (-8,5) under kvartalet

Soliditeten vid periodens utgång uppgick vid periodens slut till 12 procent (60).

**Moderbolaget**

Under första kvartalet uppgick moderbolagets intäkter till 0,3 MSEK (0,7). Nettoomsättningen under kvartalet bestod av internfakturerings mellan koncernbolag.

Resultatet efter skatt uppgick till -7,3 MSEK (-4,1).



**Händelser efter periodens utgång**

Netmore offentliggjorde den 12 april 2021 att bolaget har upptagit bryggån om 40 MSEK samt avser genomföra en nyemission under andra kvartalet 2021 för att finansiera verksamheten framåt. Vidare meddelades att ytterligare information om den kommande kapitalanskaffningen skulle presenteras i samband med kallelsen till den årsstämma som avses hållas den 1 juni 2021. Den 14 april 2021 kommunicerades att bolagets huvudägare (tillsammans med närstående bolag) har förvärvat samtliga utestående A-aktier i bolaget och därmed passerat gränsen för budplikt, som huvudägaren meddelat att Netmore att man avser att fullfölja. Mot denna bakgrund kommer tidigare kommunicerade nyemission ej att genomföras under andra kvartalet 2021.

I det fall utfallet av budprocessen visar att budet ej har accepterats av ett tillräckligt antal aktieägare och att bolaget till följd därav kommer att fortsätta verka i publik miljö avser styrelsen genomföra en fullt garanterad företrädesemission i storleksordningen 80 MSEK under tredje kvartalet 2021. Huvudägaren har uttryckt sitt stöd för företrädesemissionen i ett sådant scenario och meddelat sin avsikt att ingå teckningsförbindelser och därutöver ingå garantiåtagande som utverkar att emissionslikviden i sin helhet säkerställs.

Netmores huvudägare Buildroid offentliggjorde den 11 maj 2021 ett budpliktsbud avseende samtliga aktier av serie B och samtliga konvertibler i Netmore Group AB som inte redan ägs av Buildroid-konsortiet. Buildroid erbjuder 1,50 kronor kontant för varje aktie av serie B i Netmore Group och ett kontant vederlag om 100 procent av nominellt belopp jämte upplupen ränta för varje konvertibel i Netmore Group. Styrelsen i Netmore Group kommer nu att utvärdera budpliktsbudet och därefter offentliggöra ett uttalande angående budpliktsbudet jämte ett värderingsutlåtande senast två veckor innan utgången av acceptfristen den 25 juni 2021

Den 11 maj beslutade Netmores styrelse att kalla till extrastämma den första juni 2021 för att föreslå stämman att besluta om en riktad emission om 30 MSEK till Polar Structure, motsvarande 22 222 222 B-aktier till teckningskursen 1,35 kronor. Dessutom föreslog styrelsen stämman att besluta om ändrade villkor för Konvertibel 2020/2023, utställd till Polar Structure AB, i syfte att möjliggöra förtidsinlösen av densamma. De ändrade villkoren innebär att Netmore Polar ges möjlighet att påkalla konvertering av hela eller delar av sin fordran om 30 MSEK redan från och med den 4 juni 2021. Konverteringskursen uppgår enligt villkoren till 3 kronor per aktie omfattande 10 000 000 B-aktier

**Framtidsutsikter**

Digitalisering av fastigheter står högt upp på fastighetsägarnas agendor, 5G håller på att etableras globalt vilket medför nyamöjligheter att uppnå bättre inomhustäckning, och allt fler kommuner och privata aktörer ser nyttan i den resurseffektivisering som kan uppnås med IoT som verktyg. Då mer än 80% av den mobila trafiken, smarta telefoner, surfplattor och datorer används inomhus och då trafiken hela tiden växer till följd av den snabba digitaliseringen blir dessa förbättringar snabbt en absolut nödvändighet snarare än ett långsiktigt önskemål.

Dessa nya förutsättningar skapar en marknad med ett tydligt behov av en dedikerad och rikstäckande IoT-operatör, en roll som Netmore tack vare en kraftfull ägarstruktur och starka investeringssamarbeten har alla möjligheter att ta.

**Resultaträkning i sammandrag, koncernen \***

	2021	2020
kkkr	Q1	Q1
Nettoomsättning	9 295	3 908
Övriga intäkter	13	626
Aktiverade utvecklingskostnader	2 272	2 489
<b>Totala intäkter</b>	<b>11 580</b>	<b>7 023</b>
Kostnad för såld vara	-6 409	-2 768
Övriga externa kostnader	-11 973	-5 840
Personalkostnader	-10 129	-6 100
Avskrivningar	-3 876	-2 568
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-20 807</b>	<b>-10 253</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-16 931</b>	<b>-7 685</b>
Finansiella intäkter	1	19
Finansiella kostnader	-851	-791
Resultat från andelar i intressebolag	-209	0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-21 866</b>	<b>-11 025</b>
Skatt på periodens resultat	308	179
<b>Periodens resultat</b>	<b>-21 558</b>	<b>-10 846</b>

\*Från och med 2021 är bolagets uppställning av resultaträkningen fullt ut anpassad till en kostnadsslagsindelad resultaträkning. Som en följd därav har jämförelsesiffrorna justerats till den nya uppställningsformen. Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år

**Nyckeltal**

	2021	2020
	Q1	Q1
EBITDA-marginal, %	-146%	109%
Soliditet, %	12%	60%
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,12	-0,09
Resultat per aktie efter full utspädning, kr	-0,12	-0,09
Genomsnittligt antal aktier, tusental	183 826	120 000
Antal aktier vid periodens slut, tusentals	183 826	120 000
Antal aktier vid full utspädning, tusentals	184 826	121 250
Antal anställda vid periodens utgång	31	28

**Koncernens balansräkning i sammandrag**

	2021	2020
kkkr	31-mars	31-mars
<b>TILLGÅNGAR</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	54 680	52 411
Materiella anläggningstillgångar	6 381	4 958
Finansiella anläggningstillgångar	40	40
Varulager	2 850	1 853
Kundfordringar	6 840	4 150
Övriga kortfristiga fordringar	4 677	8 225
Kassa och bank	6 520	15 990
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>81 988</b>	<b>87 627</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
Eget kapital	10 236	52 380
Minoritetsintressen	77	0
Avsättningar	268	1 114
Långfristiga skulder	46 110	14 919
Leverantörsskulder	9 981	10 265
Övriga kortfristiga skulder	15 316	8 949
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>81 988</b>	<b>87 627</b>

**Koncernens kassaflöde i sammandrag**

	2021	2020
kkkr	Q1	Q1
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
före förändringar av rörelsekapital	-16 691	-8 361
Förändringar i rörelsekapital	1 158	-131
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-15 533</b>	<b>-8 492</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-9 990</b>	<b>-26 661</b>
Nyemission	3 500	23 575
Upptagande av lån	4 000	-
Minskning finansiella skulder		-420
Emissionskostnader		-67
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>7 500</b>	<b>23 088</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-18 023</b>	<b>-12 065</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>25 016</b>	<b>28 055</b>
Kursdifferens i likvida medel	-473	-
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>6 520</b>	<b>15 990</b>

**Förändringar i koncernens eget kapital**

	2021	2020
kkkr	31-mars	31-mars
<b>Ingående balans</b>	<b>28 046</b>	<b>39 832</b>
Nyemission	3 500	23 508
Omräkningsdifferens	248	-189
Resultat	-21 558	-10 843
Transaktioner till innehav utan best inflytande	0	72
<b>Summa eget kapital</b>	<b>10 236</b>	<b>52 380</b>

**Resultaträkning i sammandrag, moderbolaget**

	2021	2020
kkkr	Q1	Q1
Nettoomsättning	180	69
Övriga intäkter	72	612
Aktiverade utvecklingskostnader	0	0
<b>Totala intäkter</b>	<b>252</b>	<b>681</b>
Kostnad för såld vara	-89	-275
Övriga externa kostnader	-3 295	-1 677
Personalkostnader	-3 108	-2 107
Avskrivningar	-9	-9
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-6 249</b>	<b>-3 387</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-6 240</b>	<b>-3 378</b>
Finansiella poster	-832	-751
Resultat från andelar i intressebolag	-209	0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-7 290</b>	<b>-4 138</b>
Skatt på periodens resultat	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-7 290</b>	<b>-4 138</b>

**Moderbolagets balansräkning i sammandrag**

	2021	2020
kk	31-mars	31-mars
<b>TILLGÅNGAR</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	74	108
Finansiella anläggningstillgångar	47 149	39 632
Kundfordringar	488	574
Övriga kortfristiga fordringar	39 116	31 441
Kassa och bank	1 410	13 512
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>88 237</b>	<b>85 267</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
Eget kapital	36 657	64 914
Långfristiga skulder	45 735	1 351
Leveranstörsskulder	1 667	3 550
Övriga kortfristiga skulder	4 178	15 452
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>88 237</b>	<b>85 267</b>

**Övrigt****Redovisningsprinciper**

Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper överensstämmer med Årsredovisningslagen samt uttalanden och allmänna råd från bokföringsnämnden. Vid upprättande av delårsrapporter tillämpas BFNAR 2012:1 (K3) vilket påverkar jämförelsetal rörande uppskjuten skatt, avskrivningar samt eget kapital. Utförligare information redovisas i årsredovisningen för 2020, som finns att ladda ned på bolagets [hemsida](#).

**Operativa och finansiella risker**

Bolagets operativa- och finansiella risker samt osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i bolagets årsredovisningar. På bolagets [hemsida](#) finns därtill material från tidigare emissioner i form av exempelvis emissionsprospekt.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att rapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Stockholm 2021-05-18

Ove Anebygd  
Verkställande direktör

Rolf Norberg  
Styrelseordförande

Thomas Eriksson  
Ledamot

Roberto Rutili  
Ledamot

Arnfinn Röste  
Ledamot

Sara Röste  
Ledamot

Jacob Philipson  
Ledamot

Rapporten har inte granskats av bolagets revisorer

#### **Kommande rapporter 2021-2022**

Halvårsrapport januari-juni	24 augusti
Delårsrapport januari-september	9 november
Bokslutskommuniké januari-december	17 februari

Denna rapport samt tidigare ekonomiska rapporter och pressmeddelanden finns på bolagets hemsida under <https://netmoregroup.com/investors/>

#### **För ytterligare information vänligen kontakta:**

Thomas Plate, CFO + 46 76 894 92 39, [thomas.plate@netmoregroup.com](mailto:thomas.plate@netmoregroup.com)