



KVARTALSRAPPORT ETT 1 JANUARI – 31 MARS 2020

DENNA INFORMATION ÄR SÅDAN INFORMATION SOM VERTICAL VENTURES AB (PUBL) ÄR SKYLDIGA ATT OFFENTLIGGÖRA ENLIGT EU:S MARKNADSMISSBRUKSFÖRORDNING. INFORMATIONEN LÄMNADES, GENOM OVANSTÄENDE KONTAKTPERSONS FÖRSORG, FÖR ATT OFFENTLIGGÖRANDE DEN 24 APRIL 2020.

KVARTALSRAPPORT

1 JANUARI – 31 MARS 2020

VERTICAL VENTURES AB (PUBL)

ORG.NR. 556668-3933

KVARTAL 1, 2020

- Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 5 KSEK (946 KSEK)
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) blev under kvartalet -461 KSEK (-1 840 KSEK).
- Rörelseresultatet (EBIT) blev -461 KSEK under kvartalet (-2 288 KSEK).
- Resultat efter finansiella poster för första kvartalet blev 115 KSEK (-2 434 KSEK).
- Leverans av 100 000 000 aktier i Transiro Int. AB som betalning för Wifog Sverige.
- Bolaget säljer 50 000 000 aktier i Transiro Int. AB, för totalt 6 000 000 kr,
- Bolaget säljer 30 000 000 aktier i Transiro Int. AB, för 4,2 M SEK. Försäljningarna skedde för att få fram resurser till att rensa balansräkningen från historiska skulder. Vertical Ventures AB har reglerat totalt ca 4 MSEK skulder.
- Ingår LOI ang förvärv av Tongdow E-commerce.
- Minskningen av aktiekapital från ca 27 003 620 SEK till ca 1 970 575 SEK registrerades den 7 februari 2020.
- Jonas Litborn utses till VD för Vertical Ventures, Jonas Litborn satt sedan tidigare i Vertical Ventures styrelse och har lång erfarenhet av att genomföra affärer i Sydostasien.

EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- Efter avbrott för Covid-19 är Due-Dilligence processen nu igång och förhandlingar kring förvärvet av Tongdow E-commerce Ltd tar fart. Bolaget räknar med att ett förvärvsavtal ska vara på plats under andra kvartalet.

KONCERNEN I SAMMANDRAG I KSEK

Koncernen i sammandrag		2020	2019	2019	2018
		Kvartal 1	Kvartal 1	Helår	Helår
-					
Nettoomsättning	tkr	5	946	5 045	8 030
Periodens resultat	tkr	115	-2 434	-18 295	-15 683
Balansomslutning	tkr	6 064	28 773	12 793	23 419
Eget kapital	tkr	2 297	18 043	2 182	2 994
Resultat per aktie före och efter utspädning	SEK	0,00	-0,01	-0,04	-0,06
Eget kapital per aktie *)	SEK	0,00	0,03	0,00	0,01
Antal aktier vid periodens slut	st	540 072 401	540 072 401	540 072 401	259 045 763
Aktiekurs vid periodens slut	SEK	0,03	0,07	0,02	0,08
Soliditet	%	38%	63%	17%	13%

VD HAR ORDET

För Vertical Ventures har årets första kvartal inte liknat något vi tidigare upplevt. När jag tog över som VD i januari var det ingen som kunde förutse de inverningar som Corona-pandemin skulle ha på bolagets första kvartal. Ungefär samtidigt som krisen briserade på allvar med epicentrum i Wuhan ingick vi en avsiktsförklaring, sk. LOI, med det kinesiska bolaget Tongdow E-Commerce Group Co. Ltd. Vår målsättning har hela vägen varit att påbörja vår genomlysning av bolaget och driva affären vidare snabbast möjligt, något som självklart blev en omöjlighet på grund av pandemin. Detta lämnade oss i ett läge där vi istället fick lov att fokusera på det vi faktiskt kan påverka, samtidigt som vi väntat på att situation ska förändras till det bättre.

När förhandlingarna med Tongdow lades på is till följd av pandemin fick vi fokusera våra resurser på annat håll. Detta ledde till en ordentlig genomgång av det egna bolaget där vi bl.a. arbetat med att minska kostnader och rensa balansräkningen för att förbereda bolaget för nästa steg. Resultatet för det första kvartalet belastas av en nedskrivning av vårt innehav i Transiro Int. AB. Vårt mål med detta är att använda de medel som försäljningen av Transiros aktier inbringat för att finansiera driften av bolaget samt de kostnader som följer med förvävsprocessen av Tongdow.

I förra veckan kunde vi äntligen kommunicera att läget nu har ljusnat och att vi har kunnat inleda vår legala Due Dilligence. Arbetet pågår för fullt och vi räknar med att kunna ha ett köpeavtal färdigförhandlat under andra kvartalet. Vi förstår att intresset är stort för den här processen och vi kommer självklart att hålla er uppdaterade löpande.

Mitt uppdrag inleddes med betydligt större utmaningar än jag hade kunnat ana, men det har också gett oss utrymme att verkligen förbereda bolaget inför nästa steg. Vi ser nu mycket fram emot vad vi kan åstadkomma under årets andra kvartal!

Jonas Litborn

Verkställande Direktör

INFORMATION OM VERKSAMHET OCH KONCERNSTRUKTUR

Affärsidé

Vertical Ventures investerar i och utvecklar bolag som verkar inom online marknadsföring- och lojalitets- samt handelsplattformar.

Verksamhet

Vertical Ventures är största aktieägare i Transiro Int. med ca 14,9 % av rösterna. Vertical Ventures arbetar aktivt med att hitta ytterligare intressanta bolag att investera i.

Vertical Ventures AB är sedan hösten 2015 noterat på Nasdaq First North och handlas under kortnamnet VEVEN.

Finansiering

Fortfarande återstår ca nominellt 700 KSEK att betala av det konvertibellån som förföll till betalning den 30 juni 2017, huvudsakligen till konvertibelinnehavare med lägre nominella belopp. Skälet att bolaget inte betalat det kvarvarande är att konvertibelinnehavarna inte gjort sig till känna. Därför ber vi eventuella konvertibelinnehavare att kontakta bolaget snarast.

EKONOMISK UTVECKLING KONCERNEN

Omsättning

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 5 KSEK (946 KSEK).

Resultat

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) blev under kvartalet -461 KSEK (-1 840 KSEK). Rörelseresultatet (EBIT) blev -461 KSEK (-2 288 KSEK)

Investeringar

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar under kvartalet uppgick till 0 KSEK (12 222 KSEK).

Finansiering

Detta beskrivs utförligt ovan. Det är styrelsens bedömning att ovanstående beskrivna finansiering är tillräckligt för att driva verksamheten i planerad omfattning fram till dess att vi tar beslut i nästa steg.

Kassaflöde och likvida medel

Vid ingången av 2020 hade koncernen 242 KSEK i likvida medel. Vid utgången av första kvartalet, 2020, uppgick koncernens likvida medel till 479 KSEK.

Eget kapital

Vid ingången av 2020 hade koncernen 2 182 KSEK i eget kapital. Vid utgången av rapportperioden uppgick koncernens egna kapital till 2 297 KSEK. Alla dotterbolag i koncernen lever upp till kapitalkraven enligt Aktiebolagslagen för redovisade perioden.

Personal

Antalet anställda i koncernen vid periodens slut uppgick till 1 personer (0).

EKONOMISK UTVECKLING MODERBOLAGET VERTICAL VENTURES AB (PUBL)

Omsättning

Nettoomsättningen i moderbolaget uppgick under kvartalet till 0 KSEK (1 039 KSEK).

Resultat

Moderbolagets resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick under kvartalet till -360 KSEK (-285 KSEK). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick under kvartalet till -360 KSEK (-1 091 KSEK).

Kostnaderna som genererat förlusterna är i övrigt till största delen direkt eller indirekt relaterat till bolagets notering på Nasdaq First North.

Investeringar

Moderbolagets investeringar under kvartalet uppgick till 0 KSEK (0,3 KSEK).

Kassaflöde och likvida medel

Vid ingången av 2020 hade Vertical Ventures AB 60 KSEK i likvida medel. Vid utgången av kvartal 1 2020 uppgick likvida medel till 428 KSEK.

Eget kapital

Vid utgången av 2019 uppgick eget kapital till 1 959 KSEK. Vid utgången av första kvartalet 2020 uppgick eget kapital till 2 177 KSEK. Försämringen beror framförallt på minskningen av aktiekapitalet och det negativa resultatet under det första kvartalet.

Personal

Antalet anställda i Vertical Ventures vid periodens slut uppgick till 1 person (0).

ÖVRIG INFORMATION

Aktien

Antalet aktier uppgår vid rapportdatumet totalt till 540 072 401 aktier. Aktierna handlas under kortnamnet VEVEN med ISIN-kod SE0007614722.

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North. Mangold Fondkommission AB, telefon 08-503 015 50, ca@mangold.se, är bolagets Certified Adviser.

Transaktioner med närstående

Vertical Ventures har fullt återbetalat de lån till City Capital Partners AB, ett bolag kontrollerat av styrelseordförande Fredrik Craaford.

Redovisningsprinciper

Kvartalsrapporten är upprättad i överensstämmelse med årsredovisningslagens bestämmelser (K3) och i enlighet med First North Nordic Rulebook. I övrigt har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

Risker

Vertical Ventures AB (publ) har historiskt sett drivits med betydande förluster, och det är inte säkert att verksamheten kommer att uppnå positivt resultat i framtiden. En investering i Vertical Ventures AB (publ) är därför förenad med hög risk och bör utvärderas noggrant. Vertical Ventures AB (publ) möjlighet att tillgodose framtida kapitalbehov är i hög grad beroende av verksamhetens framtida vinstgenerering. Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat för Vertical Ventures-koncernen att nå ett positivt kassaflöde. Det finns inte någon garanti för att framtida kapitalbehov inte kan komma att uppstå. Det kan inte heller garanteras att Vertical Ventures AB (publ) kommer att kunna anskaffa nödvändigt kapital om behov skulle uppstå.

Koncernen består av en liten organisation och får därför anses vara starkt beroende av ett fåtal nyckelpersoner.

STYRELSENS INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktören för Vertical Ventures AB (publ) försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt över bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 2020-04-24

Vertical Ventures AB (publ)
Styrelse & VD

Fredrik Crafoord
Ordförande

Jonas Litborn
Ledamot och verkställande direktör

Tommy Carlstedt
Ledamot

Granskning av revisor

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för granskning av Vertical Ventures AB:s (publ) revisorer.

Kontakt

För eventuella frågor kring rapporten vänligen kontakta Jonas Litborn, VD.

Vertical Ventures AB (publ), Box 77, 182 63 Djursholm

Hemsida: www.verticalventures.se, e-post: info@verticalventures.se

Kommande rapporter

- Halvårsrapport 2020 2020-08-28
- Kvartalsrapport tre 2020 2020-10-30
- Bokslutskommuniké 2020 2021-02-27

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN I KSEK

KONCERNENS RESULTATRÄKNING TSEK	2020 Kvartal 1	2019 Kvartal 1	2019 Helår
Nettoomsättning	5	946	5 045
Aktiverat arbete för egen räkning	0	288	775
Övriga rörelseintäkter	0	0	7
Summa	5	1 234	5 827
Rörelsens kostnader			
Direkta kostnader	0	-523	-2 753
Övriga externa kostnader	-356	-1 900	-17 685
Personalkostnader	-110	-651	-3 044
Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-461	-1 840	-17 655
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	0	-448	-3 599
Rörelseresultat	-461	-2 288	-21 254
Resultat från finansiella poster			
Nedskrivning av aktier i andra bolag			3 605
Resultat avyttring koncernföretag			0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	669	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-93	-146	-646
Summa finansiella poster	576	-146	2 959
Resultat efter finansiella poster	115	-2 434	-18 295
Resultat före skatt	115	-2 434	-18 295
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat	115	-2 434	-18 295

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN I KSEK

KONCERNENS BALANSRÄKNING	2020-03-01	2019-03-31	2019-12-31
TSEK			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	12 222	0
Finansiella anläggningstillgångar	2 435	0	0
Summa anläggningstillgångar	2 435	12 222	0
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	3 150	16 387	12 551
Kassa och bank	479	164	242
Summa omsättningstillgångar	3 629	16 551	12 793
SUMMA TILLGÅNGAR	6 064	28 773	12 793
Eget kapital			
Aktiekapital	1 971	27 004	27 004
Övrigt tillskjutet kapital	87 441	87 440	87 441
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-87 115	-96 402	-112 263
Summa eget kapital	2 297	18 043	2 182
Skulder			
Långfristiga skulder	0	877	0
Kortfristiga skulder	3 767	9 853	10 611
Summa kortfristiga skulder	3 767	10 730	10 611
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	6 064	28 773	12 793

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN I KSEK

KONCERNENS KASSAFLÖDE TSEK	2020 Kvartal 1	2019 Kvartal 1	2019 Helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	115	-3 429	-6 565
Förändring av rörelsekapital	3574	165	1 342
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 689	-3 264	-5 223
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2435	-287	-775
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 435	-287	-775
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		6 261	6 084
Emissionskostnader		-177	
Upptagna lån		250	3 450
Amortering av lån	-1017	-3 202	-3 878
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 017	3 132	5 656
Periodens kassaflöde	237	-419	-341
Likvida medel vid årets början	242	583	583
Likvida medel vid periodens slut	479	164	242

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN I KSEK

TSEK	Aktie-kapital	Övrigt till-skjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Summa	Minoritets-intresse	Totalt
Eget kapital 2019-12-31	27 004	87 441	-112 263	2 182	-	2 182
Nyemission				0		0
Kostnader hänförliga till nyemission				0		0
Nyemission under registrering				0		0
Emissionskostnader				0		0
Minskning aktiekapital	-25 033		25 033	0		0
Periodens resultat			115	-115		115
Eget kapital 2020-03-31	1 971	87 441	-87 115	2 297	-	2 297

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET I KSEK

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING TSEK	2020 Kvartal 1	2019 Kvartal 1	2019 Helår
Nettoomsättning	0	1 039	2 225
Aktiverat arbete för egen räkning	0	288	775
Övriga rörelseintäkter	0	0	0
Summa	0	1 327	3 000
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-261	-1 394	-17 691
Personalkostnader	-99	-218	-82
Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-360	-285	-14 773
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	0	-806	-11 989
Rörelseresultat	-360	-1 091	-26 762
Resultat från finansiella poster			
Nedskrivning av aktier i andra bolag			
Resultat från andelar i koncernföretag		-1 500	-15 473
Ränteintäkter och liknande resultatposter	669	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-91	-145	-638
Summa finansiella poster	578	-1 645	-16 111
Resultat efter finansiella poster	218	-2 736	-42 873
Resultat före skatt	218	-2 736	-42 873
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat	218	-2 736	-42 873

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET I KSEK

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
TSEK			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	20 310	0
Finansiella anläggningstillgångar	2 535	16 956	100
Summa anläggningstillgångar	2 535	37 267	100
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	7 217	15 735	12 556
Kassa och bank	428	3	60
Summa omsättningstillgångar	7 645	15 738	12 616
SUMMA TILLGÅNGAR	10 180	53 005	12 716
Eget kapital			
Aktiekapital	1 971	27 004	27 004
Överkursfond	319 114	319 114	319 114
Balanserad vinst eller förlust	-319 126	-301 286	-301 286
Periodens resultat	218	-2 736	-42 873
Summa eget kapital	2 177	42 097	1 959
Skulder			
Långfristiga skulder	0	877	0
Kortfristiga skulder	8 003	10 031	10 757
Summa kortfristiga skulder	8 003	10 908	10 757
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	10 180	53 005	12 716

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET I KSEK

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDE TSEK	2020 Kvartal 1	2019 Kvartal 1	2019 Helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	218	-1 873	-5 492
Förändring av rörelsekapital	3602	-1 224	415
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 820	-3 097	-5 077
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2435	-288	-775
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 435	-288	-775
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		6 261	6 084
Emissionskostnader		-177	3 450
Upptagna lån		250	
Amortering av lån	-1017	-3 202	-3 878
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 017	3 132	5 656
Periodens kassaflöde	368	-253	-196
Likvida medel vid årets början	60	256	256
Likvida medel vid periodens slut	428	3	60

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR MODERBOLAGET I KSEK

TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Ej registrerat aktiekapital	Över-kursfond	Övrigt fritt eget kapital	
Eget kapital 2019-12-31	27 004	0	319 114	-344 159	1 959
Registrering nyemission					0
Nyemission	0	0	0		0
Emissionskostnader			0		0
Minskning av aktiekapital	-25 033			25 033	0
Periodens resultat				218	218
Eget kapital 2019-03-31	1 971	0	319 114	-318 908	2 177

NOT 1 – UTVECKLING AV ANTAL AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

	Datum	Kvotvärde	Förändring antal aktier	Summa antal aktier	Emissions- kurs	Förändring aktiekapital	Totalt aktiekapital
Minskning av aktiekapital	2013-07-13	0,0095	0	52 469 142		-51 969 142	500 000
Apportemission	2015-10-15	0,0095	1 227 963 152	1 280 432 294	0,125	11 701 765	12 201 765
Sammanläggning av aktier	2015-10-15	1,9095	-1 274 030 133	6 402 161			12 201 765
Apportemission	2016-06-29	1,9095	218 961	6 621 122	6,2	417 314	12 619 079
Apportemission	2016-08-18	1,9095	841	6 621 963	6,2	1 603	12 620 682
Nyemission	2016-11-22	1,9095	1 500 000	8 121 963	6,2	2 858 823	15 479 505
Nyemission	2017-12-12	1,9095	12 000 000	20 121 963	2,5	22 870 584	38 350 089
Nyemission	2018-01-25	1,9095	923 800	21 045 763	2,5	1 760 654	40 110 743
Nyemission	2018-03-12	1,9095	3 000 000	24 045 763	2,5	5 717 646	45 828 389
Minskning av aktiekapital	2018-06-26	0,05	0	24 045 763		-44 626 101	1 202 288
Nyemission	2018-06-26	0,05	160 000 000	184 045 763	0,1	8 000 000	9 202 288
Nyemission	2018-08-31	0,05	75 000 000	259 045 763	0,2	3 750 000	12 952 288
Nyemission	2019-02-27	0,05	215 426 118	474 471 881	0,08	10 771 306	23 723 594
Nyemission	2019-03-08	0,05	28 100 520	502 572 401	0,08	1 405 026	25 128 620
Nyemission	2019-03-11	0,05	25 000 000	527 572 401	0,08	1 250 000	26 378 620
Nyemission	2019-03-29	0,05	12 500 000	540 072 401	0,08	625 000	27 003 620
Minskning av aktiekapital	2020-02-07	0,00365	0	540 072 401		-25 033 045	1 970 575

Genomsnittligt antal aktier för första kvartalet uppgår till:

	2020 Kvartal 1	2019 Kvartal 1	2019 Helår	2018 Helår
Antal aktier	540 072 401	540 072 401	540 072 401	259 045 763
Genomsnittligt antal aktier -före utspädning	540 072 401	350 459 911	492 669 279	173 425 054
-efter utspädning	540 072 401	350 459 911	492 669 279	173 425 054

Vertical Ventures AB
Box 77
182 63 Djursholm

Hemsida: www.verticalventures.se

E-post: ir@verticalventures.se

KONTAKT

För eventuella frågor kring rapporten, vänligen kontakta
Jonas Litborn, VD

