

KVARTALSRAPPORT

Ranplan Group AB

KVARTAL 2 - 2018

1 april – 30 juni



KVARTAL 2 INTÄKTER UPP 159% UNDER ALLT MER STARK EFTERFRÅGAN

Perioden i sammanfattning

Andra kvartalet 2018

- Intäkterna steg betydligt och uppgick till 5,0 Mkr (1,9)¹, med en tillväxt om 159% jämfört med kvartal 2 2017.
- Oderstocken den 30 juni 2018 uppgick till 6,3 Mkr (1,3).
- Transaktionskostnader förknippade med noteringen uppgick till 13,1 Mkr (jämfört med en uppskattning om 15 Mkr).
- EBITDA uppgick till -19,7 Mkr (-5,2), motsvarande en negativ EBITDA marginal.
- Bortsett från transaktionskostnader förknippade med noteringen uppgick EBITDA till -6,6 Mkr (-5,2), motsvarande en negativ EBITDA marginal.
- Nettoresultatet för perioden uppgick till -20,0 Mkr (-5,2).
- Resultat per aktie uppgick till -0,99 kr (-0,46).
- Kassan i slutet av perioden uppgick till 55,6 Mkr.

Första halvåret 2018

- Intäkterna steg betydligt och uppgick till 11,6 Mkr (5,3)², med en tillväxt om 119% jämfört med första halvåret 2017.
- Transaktionskostnader förknippade med noteringen uppgick till 13,1 Mkr.
- EBITDA uppgick till -21,8 Mkr (-9,8), motsvarande en negativ EBITDA marginal.
- Bortsett från transaktionskostnader förknippade med noteringen uppgick EBITDA till -8,9 Mkr (-9,8), motsvarande en negativ EBITDA marginal.
- Nettoresultatet för perioden uppgick till -22,2 Mkr (-9,9).
- Resultat per aktie uppgick till -1,10 kr (-0,46).

Väsentliga händelser under andra kvartalet 2018

- Ranplan noterades för handel på NASDAQ First North den 28 juni 2018, vilket inbringade till kassan 62 Mkr före och 49 Mkr efter transaktionskostnader. Noteringen innebar att omkring 600 nya investerare fördes till Ranplan's lista av aktieägare.



Styrelsen var närvarande när bolaget noterades.

- Ranplan öppnar ett kontor i Dallas, USA, i syfte att stödja tillväxt av kunder i landet.

Väsentliga händelser efter andra kvartalet 2018

- Ranplan erhöll 4,0 Mkr i kontanter för FoU skattelättnader från den brittiska regeringen för utvecklingsarbete utfört av bolaget under 2017. Ranplan har erhållit FoU skattelättnader under 6 år i rad.

¹ Genomgående i rapporten hänvisar siffror inom parentes till motsvarande siffror för föregående år.



VDs kommentarer

Det andra kvartalet är vanligtvis svagare än det första på grund av kundernas investeringscykler. Detta till trots är vi väldigt nöjda med att meddela våra intäkter på 5,0 Mkr för det andra kvartalet 2018, för en tillväxt om 159% jämfört med det andra kvartalet 2017, vilket innebar en ansevärd acceleration från den tillväxttakt jämfört med motsvarande period föregående år på 96% för det första kvartalet 2018.

Detta ledde till intäkter om 11,6 Mkr för det första halvåret 2018, jämfört med 5,3 Mkr för första halvåret 2017. Tillväxttakten om 119% understryker ledningens bedömning att Bolaget levererar i enlighet med sin affärsplan.

I slutet av juni 2018 uppgick orderstocken till 6,3 Mkr, en uppgång från 1,3 Mkr ett år tidigare. Beställningar ('orders') kan komma stötvis och leveranstiden (intäktsföring) tenderar att variera.

Intäktsökningen under det andra kvartalet härrörde huvudsakligen från USA, Europa och Kina. Orders bokfördes från sex nya kunder. Under det andra kvartalet 2018 erhöll Ranplan intäkter från 18 kunder.

Vi erhöll två nya avtal med China Mobile i Kina. Inom Europa vann vi nya kunder och erhöll affärer från existerande kunder utökade antalet Ranplan licenser som de önskar använda. I USA hälsade vi RadioOne välkommen som en nyckelkund, vilket meddelades den 11 juli 2018.

Vi har öppnat ett kontor i Dallas USA för att stödja våra kunder och möjliggöra våra tillväxtambitioner. Verizons nyligen kommunicerade godkännande har öppnat banan för försäljning av Ranplans produkter i USA. Vi söker nu medverkan med andra stora mobila operatörer i USA, såväl tekniskt som kommersiellt.

Huvuddelen av våra intäkter härrör från den mobila kommunikationsmarknaden; vi har emellertid också erhållit beställningar från Public Safety segmentet, vilket förstärker vår strategi att expandera vår affärsverksamhet. Denna kategori av kunder, bidragande till framtida tillväxt, ökar styrkan i vår optimism.

Under det andra kvartalet arbetade Ranplan aktivt med att marknadsföra sina produkter över hela världen. Bolaget hade en tämligen framskjuten närvaro i branschkonferenser såsom 5G Americas i USA, Small Cells World Summit och 5G World Summit i Storbritannien, CommunicAsia i Singapore och Interop i Japan.

Att planera 5G nät är komplicerat och när 5G nu börjar närma sig utrollning med testnät under 2018 upplever vi utökad efterfrågan för våra produkter från såväl mobila operatörer som telekomutrustningsleverantörer. Vi är engagerade med stora telekomoperatörer i nyckelmarknader för tidig lansering av 5G i USA och Kina, understödda av våra lokala dotterbolag och via partners i Japan och Korea.

Inom ramen för våra produkter genomförde vi under det andra kvartalet 2018 en lyckosam lansering av Release 5.1, med ny funktionalitet som stödjer 5G nätplanering liksom förbättrad användbarhet av mjukvaran. Vi planerar vidare att lansera Release 5.2 under det tredje kvartalet 2018, vilket skall hantera mera avancerade 5G funktioner i takt med att standardiseringen blir fastställd.

Vi åtnjuter stark efterfrågan för våra produkter och tjänster från samtliga målinriktade kundsegment, något som motiverar oss att gå från ett 'start-up' till ett 'scale-up'. Efter vår notering, vilken tillförde viktigt tillväxtkapital, sätter siktar Ranplan nu mot att expandera affärsverksamheten för att uppnå de långsiktiga målen som förmedlades i noteringsprospektet. Av detta skäl genomförs nu investeringar huvudsakligen inom försäljning och marknadsföring, lokalt tekniskt stöd, och mjukvaruutveckling. Jag tackar våra hengivna medarbetare för deras insatser under det gångna kvartalet och fortsätter att se Ranplans framtid med tillförsikt.

Alastair Williamson
CEO Ranplan Group AB

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Intäkter

Försäljningen för det andra kvartalet ökade med 159% till 5,0 Mkr (1,9 Mkr för andra kvartalet 2017). Ranplan bokförde intäkter från 18 kommersiella kunder på global basis under det senaste kvartalet.

Försäljningen för det första halvåret ökade med 119% till 11,6 Mkr. Ranplan bokförde intäkter från 29 kommersiella kunder på global basis under det senaste halvåret.

Resultat

Under det andra kvartalet uppgick EBITDA till -19,7 Mkr (-5,2), motsvarande en negativ EBITDA marginal.

Om transaktionskostnaderna förknippade med noteringen exkluderas uppgick EBITDA under det andra kvartalet till -6,6 Mkr (-5,2), motsvarande en negativ EBITDA marginal.

Övriga intäkter från rörelsen om 1,0 Mkr under såväl det första som det andra kvartalet härrör från FoU-relaterade skattelättnader som förväntas från den brittiska regeringen. Beloppet för 2018 förväntas uppgå till åtminstone same nivå som för 2017. Ranplan erhöll faktiskt 4,0 Mkr kontant under juli 2018 för utvecklingen under kalenderåret 2017.

Totala transaktionskostnader förknippade med noteringen uppgick till 13,1 Mkr, vilket är lägre än nivån om 15,0 Mkr enligt uppskattningen i noteringsprospektet.

Personalkostnaderna för det andra kvartalet var snarlika de för det första kvartalet och steg med 20% jämfört med det andra kvartalet 2017, något som återspeglas i ökningen av antalet anställda. Kostnader för forskning och utveckling (FoU), av vilka allt avräknas i resultaträkningen, uppgick till 4,1 Mkr (3,6) under det andra kvartalet och till 7,8 Mkr (6,6) under det första halvåret för 2018.

Övriga externa och andra rörelsekostnader var högre under det andra kvartalet 2018 än under det första kvartalet 2018, huvudsakligen orsakat av exceptionella kostnader av engångskaraktär relaterade till noteringen, inklusive ovanligt höga kostnader för resor.

Avskrivningskostnader är väldigt låga eftersom inga väsentliga investeringar görs i fasta tillgångar och samtliga utvecklingskostnader, inklusive datorers mjuk- och hårdvara, tas bokförs löpande.

Under det första halvåret uppgick EBITDA till -21,8 Mkr (-9,8).

Om transaktionskostnaderna förknippade med noteringen exkluderas uppgick EBITDA under det första halvåret till -8,7 Mkr (-9,8).

Balansräkningen

Övriga fordringar i slutet av det andra kvartalet vaar exceptionellt höga på 14,1 Mkr, huvudsakligen orsakat av att slutregleringen av 4,1 Mkr i kontanta medel från noteringen hos Hagberg & Aneborn Fondkommission överfördes till Ranplan den 10 juli och att den brittiska regeringens FoU skattelättnader för 2017 om 4,0 Mkr överfördes till Ranplan i juli 2018. UK

Handelsskulder och upplupna kostnader var exceptionellt höga i slutet av det andra kvartalet på grund av transaktionskostnader förknippade med noteringen, det mesta av vilket reglerades efter tidpunkten för andra kvartalets slut.

Kassaflöde och finansiell ställning

Under det andra kvartalet 2018 uppgick kassaflödet från rörelsens aktiviteter efter förändringar i rörelsekapitalet till -9,3 Mkr (-2,8). Under samma period uppgick det totala kassaflödet till 52,7 Mkr (2,3). Kapitaltillskottet i samband med noteringen uppgick till 62,0 Mkr, för transaktionskostnader om 13,1 Mkr.

Under det första halvåret 2018 uppgick kassaflödet från rörelsens aktiviteter efter förändringar i rörelsekapitalet till -14,0 Mkr (-9,0). Under samma period uppgick det totala kassaflödet till 52,2 Mkr (-1,3). Kapitaltillskottet i samband med noteringen uppgick till 62,0 Mkr, för transaktionskostnader om 13,1 Mkr.

Kontanta medel uppgick till 55,6 Mkr den 30 juni. Bolaget har inga räntebärande skulder.

Antalet aktier

I slutet av juni 2018 uppgick antalet utestående aktier till 20 115 812 (11 275 765).

Anställda

Antalet anställda, eller ekvivalenta därmed, uppgick till 61 (48) den 30 juni 2018. Under det andra kvartalet ökade antalet anställda med fem personer, vilket återspeglar Bolagets strävan att utveckla organisation för att uppfylla sin affärsplan.

Risikfaktorer

Ranplan Group är exponerat mot ett flertal globala och företags specifika risker som kan påverka verksamheten och dess finansiella resultat, liksom bolagets finansiella ställning. Förutsägbara risker identifieras och följs upp central i enlighet med uppställda riktlinjer. Riskhanteringen i bolaget syftar till förbereda bolaget att kunna riktigt bemöta möjliga risker. Nedan följer en icke-komplett lista av risker, utan viktning utifrån deras väsentligheter, vilka bolaget bedömer som viktiga. Ytterligare detaljer

återfinns i noteringsprospektet, vilket finns tillgängligt på bolagets websida.

- Risker relaterade till tidig utveckling och framtida finansiering.
- Personal
- Risker relaterade till produkters kvalitet
- Konkurrens
- Risker relaterade till kunder
- Risker relaterade till intellektuella rättigheter och affärshemligheter
- Marknadspriset på Bolagets aktie

Koncernens räkenskaper

Sammanlagda resultaträkningar (kkkr)	Apr-juni 2018	Apr-juni 2017	Jan-juni 2018	Jan-juni 2017	Jan-dec 2017
Nettoomsättning	4,987	1,927	11,639	5,319	9,771
Övriga rörelseintäkter	988	962	1,950	1,904	4,155
Totala intäkter	5,975	2,889	13,589	7,223	13,926
Råvaror och förnödenheter	-390	79	-487	-1,063	-987
Transaktionskostnader IPO	-13,122		-13,122		
Övriga externa kostnader	-2,434	-1,044	-4,579	-1,839	-7,678
Personalkostnader	-6,367	-5,341	-12,342	-10,441	-26,059
Avskrivningar	-52	-35	-103	-35	-187
Övriga rörelsekostnader	-3,351	-1,767	-4,879	-3,718	-26
Resultat efter finansnetto	-19,742	-5,219	-21,924	-9,873	-21,011
Skatt	-257		-257		-74
Nettoresultat	-19,999	-5,219	-22,181	-9,873	-21,085

Sammanlagda balansräkningar (kkkr)	30 juni 2018	30 juni 2017	31 dec 2017
Materiella tillgångar			
Övriga förbättringsutgifter	61	282	158
Summa materiella tillgångar	61	282	158
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	2,771	1,072	2,806
Övriga kortfristiga fordringar	14,075	2,074	4,190
Kassa och bank	55,597	5,053	1,695
Summa omsättningstillgångar	72,444	8,199	8,691
Summa tillgångar	72,504	8,481	8,849
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	63,881	1,317	1,650
Övrigt tillskjutet kapital	79,717	60,412	72,170
Balanserade vinstmedel (ink. årets resultat)	-91,412	-54,951	-67,381
Summa eget kapital	52,185	6,778	6,439
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	12,862	1,080	1,384
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	7,457	623	1,026
Summa kortfristiga skulder	20,319	1,703	2,410
Summa eget kapital och skulder	72,504	8,481	8,849

Sammanlagda kassaflödesanalyser (kk)	Apr-juni 2018	Apr-juni 2017	Jan-juni 2018	Jan-juni 2017	Jan-dec 2017
Resultat efter finansnetto	-19,742	-5,219	-21,924	-9,873	-21,011
Justering för avskrivningar	52	35	103	35	187
Totalt löpande verksamheten	-19,690	-5,184	-21,821	-9,838	-20,824
Betald skatt	-257		-257		-74
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital					
Ökning(-)/minskning(+) av kundfordringar	1,504	-182	35	-1,072	-2,793
Ökning(-)/minskning(+) av kortfristiga fordringar	-8,473	3,045	-9,885	2,207	4
Ökning(+)/minskning(-) av leverantörsskulder	11,466	-133	11,478	0	316
Ökning(+)/minskning(-) av kortfristiga skulder	6,181	-329	6,431	-257	556
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9,269	-2,783	-14,019	-8,960	-22,815
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella tillgångar	0	0	0	-59	-97
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	62,000	5,052	66,180	7,727	19,818
Periodens kassaflöde	52,731	2,269	52,161	-1,292	-3,094
Likvida medel vid periodens ingång	1,072	1,400	1,695	4,730	4,730
Kursdifferens i likvida medel	1,794	1,384	1,741	1,615	59
Likvida medel vid periodens utgång	55,597	5,053	55,597	5,053	1,695

Noter till den sammanlagda finansiella informationen

1 Sammanfattning avseende signifikanta redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och de allmänna rekommendationerna från Redovisningsnämnden, BFNAR 2012: 1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med redovisningsprinciperna i Kombinerade finansiella rapporter för 2017 och 2016, "not 1".

2 Viktiga uppskattningar och bedömningar avseende redovisningen

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar om framtida händelser som anses rimliga under de omständigheter som finns.

Företagsledningen anser att det inte finns någon väsentlig information eller bedömning i räkenskaperna om framtida utveckling eller andra viktiga källor till osäkerhet i de uppskattningar som gjorts på balansdagen, vilket skulle innebära en betydande risk för en väsentlig anpassning av de redovisade värdena på tillgångar och skulder under överskådlig framtid.

Nyckeltal

Nettoomsättning, kkr	4 987	1 927	11 639	5 319	9 771
Soliditet, %	72,0%	79,9%	72,0%	79,9%	72,8%
EBITDA	-19 690	-5 184	-21 821	-9 838	-20 824
<i>EBITDA exklusive IPO-kostnader</i>	<i>-6 568</i>	<i>-5 184</i>	<i>-8 699</i>	<i>-9 838</i>	<i>-20 824</i>
Genomsnittligt antal anställda	60	50	58	42	47
Antal anställda vid periodens slut	61	48	61	48	52

Definitioner av nyckeltal

Resultat per aktie	Resultat för perioden för moderbolagets ägare delat med antalet ordinarie aktier.
EBITDA	Resultat före finansnetto, skatt, avskrivningar (inclusive nedskrivningar) och amorteringar av immateriella rättigheter. EBITDA är ett mått som Bolaget betraktar som relevant för investerare som önskar förstå vinstskapandet före investeringar i fasta tillgångar.
EBIT	Resultat före finansnetto och skatt. EBIT är ett mått som Bolaget betraktar som relevant för investerare som önskar förstå vinstskapandet inklusive investeringar i fasta tillgångar.
Orderstock	Värdet av återstående, ännu icke bokförda intäkter från beställningar tillhanda i slutet av perioden.
Rörelsekapital	Rörelsekapital beräknas som kortsiktiga rörelsefordringar (lager, kundfordringar och andra icke räntebärande kortsiktiga fordringar) minus kortsiktiga rörelseskulder (handelsskulder och andra icke räntebärande kortsiktiga skulder). Detta mått visar hur mycket rörelsekapital är uppbundet i verksamheten och kan bedömas i relation till omsättningen för att förstå hur effektivt uppbundet rörelsekapital används.

Aktien

Aktiedata

	Apr-juni 2018	Apr-juni 2017	Jan-juni 2018	Jan-juni 2017	Jan-dec 2017
Antal aktier vid periodens slut	20,115,812	11,275,765	20,115,812	11,275,765	13,547,676
Genomsnittligt antal aktier	17,108,103	16,832,744	16,832,744	10,986,005	11,698,863
Aktiekurs vid periodens slut, kr	7.70	-	7.70	-	-
Resultat per aktie, kr	-0.99	-0.46	-1.10	-0.88	-1.56

Aktieägare den 30 juni 2018

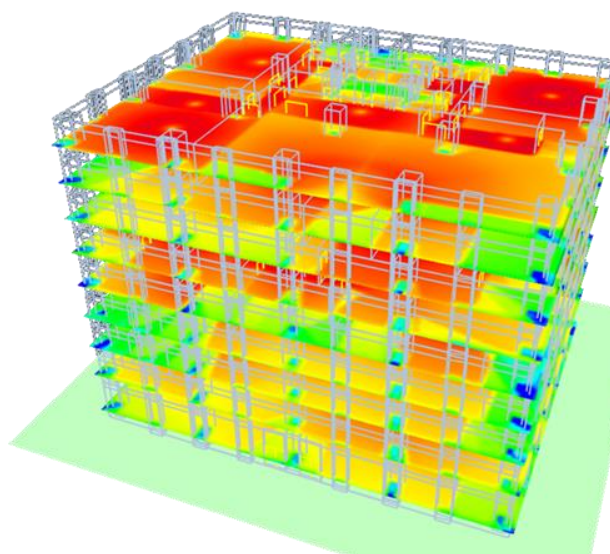
Aktieägare	Antal aktier	%
Jinxing Xue	8 084 887	40 %
Hongbing Li and Qimei Wu	2 624 070	13 %
Per Lindberg	2 125 750	11 %
Jie Zhang and Joyce Yuhau Wu	2 067 996	10 %
Other	5 213 109	26 %
Totalt	20 115 812	100 %

Teknologi – Radioplaneringsverktyg i stadsmiljö

Inomhus trådlösa nätverk

Såsom vi förmodligen alla har erfarenit erbjuder 4G (LTE) inom byggnader den kvalitet som vi användare kräver från våra telekomoperatörer; något som resulterar i förlorade intäkter och förluster av kunder (för operatörer). Detta problem förstärks av den massiva ökningen av mobildata som vi använder med våra smartphones, särskilt då upp- och nedladdning av video has blivit en av de mest populära tillämpningarna genom sociala medier och andra plattformar; sammanlänkad med statistik som visar att 80% av mobildata används inom byggnader, samtidigt som endast 2% av kommersiella byggnader har dedikerade mobila trådlösa nätverk.

<https://www.commscope.com/NewsCenter/Infographics/Wireless-in-Buildings-Overcoming-the-Barriers-to-Indoor-Connectivity/>



'Heat map' som visar prognosticerad täckning av ett 4G(LTE) trådlöst nätverk inomhus.

marknad för Ranplans planeringsverktyg då tillgång till delat spektrum vid 3,5Ghz möjliggörs.

Företag inom ett stort antal sektorer, från hälsovård till tillverkning och transportnav, önskar ofta att kunna kontrollera deras egna trådlösa nätverk för att säkerställa en hög grad av säkerhet och korta fördröjningar (snabba svarstider) för sina helt avgörande ('mission-critical') verksamheter.

CBRS öppnar marknaden för mindre mötesplatser som upplever samma täcknings- och kapacitetsproblem som inte kan lösas genom inomhusnätverk baserade på licensierat spektrum, såsom hotell, semesterorter, skolor, universitet, lägenheter, övriga gemensamma bostäder, samt anläggningar för idrott och underhållning. Baserat på undersökningar av amerikanska kommersiella byggnader utförda av U.S. Energy Information Administration kommer CBRS expandera marknaden från cirka 0,6 miljarder kvm till mer än 2,7 miljarder kvm.

Förtätning av nätverken i stadsmiljö – behov av bättre planeringsverktyg, inomhus och utomhus

Utmaningen är inte bara relaterad till (trådlösa nätverk) inom byggnader då kravet för bättre kvalitet är något som telekomoperatörer (generellt) hanterar i stadsmiljö genom sina förtättningsprogram; för att effektivt använda sitt spektrum och erbjuda mer kapacitet för användarna genom att installera flera noder på gatunivå, och som en del av övergången från 4G till 5G.

I takt med att kravet på täckning och kapacitet expanderar ökar mobila operatörer sina planer på utrullningen av små radio enheter ('små radio basstationer'). Forumet Small Cell Forum (SCF) presenterade nyligen resultatet av en undersökning av mer än 50 mobila operatörer som besvarade frågor om deras utrullningsplaner och affärsmotiv för täta heterogena nätverk (HetNets) och vilka hinder de förväntas behöva komma förbi. Fyrtio procent av operatörerna förväntas installera mellan 100 och 350 små radio enheter ('small cells') per kvadratkilometer inom områden som förtätas fram till 2020. SCF prognostiserar att "...mellan 2015 och 2025 kommer nya 'non-residential small cell' installationer att växa med en genomsnittlig årlig hastighet om 36%, till en nivå om nästan 8,5 miljoner och till 2025 kommer antalet installationer vara 22 gånger större än de var 2015.

<http://scf.io/en/documents/194> - Deployment plans and business drivers for a dense HetNet SCF operator survey.php

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkras härmed att denna kvartalsrapport för perioden april - juni 2018 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat, samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Den engelska versionen skall ha företräde framför den svenska om skillnader skulle upptäckas.

Stockholm 29 august 2018

Mats Andersson
Styrelsens ordförande

Per Lindberg
Styrelseledamot

Lars-Inge Sjöqvist
Styrelseledamot

Jie Zhang
Styrelseledamot

Alastair Williamson
VD

Other information

Revisors granskning

Denna kvartalsrapport har inte granskats av företagets revisor.

Certified Adviser

FNCA Sweden AB
Adress: Humlegårdsgatan 5, 102 48 Stockholm, Sweden
Telefon: +46 8 528 00 399

Kontaktinformation

Ranplan Group AB
Adress: Lutzengatan 7, 11520 Stockholm, Sweden
Operativt kontor: Upper Pendrill Court, Ermine Street North, Papworth Everard, Cambridge, CB23, UK
Telefon: +44 14 80 831 747

Frågor rörande denna kvartalsrapport besvaras av:

VD Alastair Williamson
E-mail: alastair.williamson@ranplanwireless.com
Telefon: +44 7824 997689

Finansiellt Kalendarium

Kvartalsrapport juli - september 2018

30 november 2018