

Onoterat AB (publ) (556578 - 5622)

Halvårsrapport, Delårsrapport för perioden 1 maj – 31 oktober 2020

- **Nettoomsättningen** uppgick till 1 689 558 kronor (193 634 kronor)
- **Resultat efter finansnetto** uppgick till -102 566 kronor (-764 498 kronor)
- **Resultat per aktie** uppgick till -0,014 kronor (- 0,104 kronor)
- **Eget kapital** uppgick till MSEK 16,925, d v s 2,31 kronor per aktie (MSEK 23,51, d v s 3,21 kronor per aktie)
- **Substansvärdet (Moderbolaget)** uppgick till MSEK 22,48, d v s 3,07 kronor per aktie (MSEK 28,59 3,90 kronor per aktie).
- **Soliditeten** uppgick till 95,3% (97,5%)

Väsentliga händelser under rapportperioden 1 maj 2020 – 31 oktober 2020

- Bublar Group AB (publ) officiella aktiebud på Goodbye Kansas Holding AB (publ), annonserades den 6 maj 2020, och når 90,1% accept per den 19 maj 2020. Bublar Group AB påkallar en s.k. tvångsinlösenprocess i Goodbye Kansas Holding AB (publ) per 21 augusti 2020.
- Shortcut Media Group AB (SMG) presenterade ett genombrotts ramavtal för PTS värt över 20 miljoner under fem år den 13 maj 2020.
- Näktergal inleder samarbete med Bluestep den 18 juni 2020.
- Årsstämma i Onoterat AB den 29 juni 2020.
- Onoterat AB (publ) byter mentor till Eminova Fondkommission AB 30 juni 2020.
- Sozap AB annonserar soft launch av mobilspelet Legends of Libra 8 juli 2020.
- Onoterat AB (publ) inleder samarbete med My-E-Health AB den 2 september 2020.
- Sozap AB genomför en s.k. global launch av Armed Heist i multiplayer version 3 september 2020
- Webgallerian Skandinavien AB annonserar om en riktad nyemission (private) till internationella investerare 22 oktober.
- Onoterat AB (publ) tecknar sitt första ägarspridningsavtal med Kiwok Nordic AB (publ) 31 oktober 2020.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Sozap AB (publ) annonserar till sina aktieägare att man skalar upp verksamheten, lanserar nya spel och förbereder både en pre-IPO och IPO den 6 november 2020
- Shortcut Media Group AB (publ) annonserar ny tillväxtstrategi den 12 november 2020.
- Papilly tecknar en avsiktsförklaring om att förvärva My-E-Health AB, där Onoterat AB agerat rådgivare till ledningen i My E-Health AB den 20 november 2020. 2020.

VD - Kommentar

Bäste Aktieägare,

Det råder ingen tvekan om att det har varit ett minst sagt turbulent år 2020, både ur ett samhällspolitiskt – och världsekonomiskt perspektiv där alltså pandemin (covid-19) påverkar våra dagliga rutiner, arbete och relationer.

Det är dock med glädje vi kan konstatera att Onoterat AB (publ) har varit noterat drygt ett år på NGM Nordic SME, och vårt fokus är alltså att vara ett aktivt investerings- och rådgivningsbolag primärt inom Entertainment & Gaming, E-Commerce och Fintech, vilket har varit en utmaning i dessa pandemin tider. Att investera i Onoterat AB (publ) förblir att investera redan nu i morgondagens bolag, inom Entertainment & Gaming, E-Commerce eller Fintech, innan de når en större ägargrupp (uppköp, fusion etc.) eller blir noterade på egna meriter.

Onoterat AB (publ) – Finansiell utveckling

Onoterat AB ökade sin omsättning till 1 689 558 kronor under första halvåret 2020, jämfört med 193 634 kronor 2019. Bolaget har redovisat ett rörelseresultat på – 633 856 kronor, att jämföras med fjolårets resultat på – 1 300 006. Resultat efter finansnetto uppgick till -102 566 kronor jämfört med -764 498 kronor. Aktuellt substansvärde per aktie uppgår till 3,07 kronor per aktie, vilket är i linje med det rapporterade värdet om 3,06 kronor per aktie årsbokslutet 2019/2020. Onoterat AB (publ) värderar sina tillgångar till aktuella marknadsvärden, ej framtida förväntade värden. Under verksamhetsperioden har Onoterat AB (publ) genomfört uppvärderingar i investeringsportföljen med 531 443 kronor relaterat till Shortcut Media Group AB (publ), Webgallerian AB (publ) och Näktergal AB.

Investerings- och Finansieringsportföljen

Onoterat AB (publ) har för närvarande nio (9) innehav i sin investeringsportfölj, fördelade inom tre områden **Entertainment & Gaming, E-Commerce (Brands)** samt **Fintech, och under det senaste sex månaderna vill vi lyfta fram följande bolag;**

Sozap AB (publ) planerar för pre-IPO under november – december och för en marknadsnotering under H1 2021. Intresset för Sozap växer både nationellt och internationellt, från både institutionella investerare och även hos internationella publisher. Bolagets målsättning att ha fyra spel i lansering under 2021, och samtidigt som den globala lanseringen av Armed Heist har utvecklats positivt på alla väsentliga KPI (Retention, LTV, ARPU, ROAS etc.). Sozap AB har en mycket stor potential att bli en av Nordens hetaste spelbolag 2021.

Shortcut Media Group AB (publ), noterat på Spotlight, står inför en expansiv tillväxtstrategi, både organisk och via förvärv, med avsikt att dubbla omsättningen till 100 - 120 miljoner kronor, med en högre lönsamhetsnivå med EBITDA marginal inom 5 - 10% till 2022. Bolagets nya tillväxtstrategi presenterades i samband med delårsrapporten den 12 november 2020, och oberoende analyser värderade Shortcut Media Group AB inom intervallet 3 – 6,02 kronor per aktie, redan innan nya tillväxtstrategin. Bolaget vinner löpande nya ramavtal från både myndigheter och internationella storkunder. Onoterat AB (publ) ser SMG som en av börsens billigaste mediabolag.

Näktergal fick kommersiellt genombrott med finansbolaget BlueStep Finland, som presenterades i juli månad, vilket har lett till nya, men ej offentliga avtal med andra nordiska finansiella aktörer. Näktergals finansiella erbjudande inom både bolåne- och sparprodukter är unikt och placerar bolaget på den internationella kartan av leverantörer såsom tyska Mambu, engelska Thought Machine och amerikanska Roostify, vars bolagsvärderingar ligger inom intervallet 200-300 miljoner dollar. Näktergal, som ett svenskt fintech bolag, kommer attrahera både svenskt och internationellt kapital framgent med bolagets kommande expansionsplaner inför 2021.

Onoterat AB (publ) valde att inte acceptera Bublar Group AB (publ) bud på **Goodbye Kansas Holding AB (publ)** och avvaktar tvångsinlösen, påkallad den 21 augusti 2020, då det bedöms ge ett fördelaktigare utfall än det ursprungliga budet. Advokatbyrån Evershed Sutherland är rådgivare till Onoterat AB (publ) i processen, vilken bekostas av Bublar Group AB (publ). Goodbye Kansas Holding AB (publ) har som väntat uppvisat en stark turn-around i både omsättning och resultat under 2020. Bolaget tilldelades även Svenska Regeringens exportpris för de kulturella och kreativa näringarna 2019, men framför allt har bolaget fortsatt att vinna nya orders från internationella storkunder inom film och spelmarknaden. Onoterat AB (publ) har även en mindre aktieposition i Bublar Group AB (publ), och har en positiv syn på bolagets framtida tjänsteverksamhet driven framförallt av Goodbye Kansas men också Vobblings och SayDuck, då bolaget på sikt har potential att värderas likt Keywords Studios PLC. noterat på LSE (LON:KWS).

Finansiell rådgivning

Covid-19 har specifikt påverkat rådgivningsuppdragen och försvårat dess arbetsprocess, vilket kommenterades redan i samband med bokslutskommunikén. Dock ser vi ett ökat intresse för s.k. ägarspridningsavtal, och Onoterat AB (publ) första ägarspridningsavtalet tecknades i oktober med E-hälsobolaget Kiwok Nordic AB (publ), som avser notera sitt bolag under 2021.

Vi har även arbetat med strategisk rådgivning med My E-Health AB ledning under sommaren och hösten, som har resulterat i en avsiktsförklaring (LOI), om att First North bolaget Papilly förvärvar My E-Health AB. Ett resultat av pandemin, kommer leda till ytterligare konsolideringar inom flesta branscher, och även bland mindre entreprenörsbolag.

Framtiden

Onoterat AB (publ) lämnar inga prognoser, och rapporterar endast hel- och halvårsrapporter. Nästa officiella rapporttillfälle är bokslutskommunikén som kommer måndagen den 31 maj 2021 samt årsstämman den 7 juli 2021. Löpande lämnas pressmeddelanden och uppdateringar kring Onoterat AB (publ) och våra portföljbolag.

Sedan årsstämman den 29 juni 2020 har ledningen och styrelsen utvärderat ett antal förslag om strategiska transaktioner, som avser att förvärva hela eller delar av portföljer eller enskilda bolag, för att skapa tillväxt för Onoterat aktieägare. Detta arbete fortsätter även under kommande halvåret, och avsikten är växa kapitalbasen och utveckla bolaget mot nya affärsmöjligheter.

There is only one way to succeed in anything...and that is to give it everything." –Vince Lombardi, legendarisk NFL Coach.

Stockholm den 23 november 2020

Lars-Erik Bratt, VD i Onoterat AB (publ)

Finansiell Kalender

Onoterat AB (publ) rapporterar halv- och helårsrapporter. Dessa finns tillgängliga på www.onoterat.se eller www.cision.se

Nästa rapport:

Bokslutskommuniké 2020	31 maj 2021
Årsstämma	7 juli 2021

Rapporten i sin helhet bifogas i separat pdf.dokument.

Stockholm 23 november 2020

Styrelsen

Onoterat AB (publ)

Bertil Rydevik, Ordförande

Lars-Erik Bratt, VD och ledamot

Sverker Littorin, ledamot

Denna information är sådan information som Onoterat AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 23 november 2020 klockan 12:00 CEST.

För ytterligare information kontakta:

Bertil Rydevik, Ordförande i Onoterat AB (publ) – mobil +44 7785 720 402

Lars-Erik Bratt, VD i Onoterat AB (publ) mobil 0701 – 442 441, larserik.bratt@onoterat.se

Om Onoterat AB (publ)

Onoterat AB är ett etablerat investerings- och rådgivningsbolag verksamt inom venture sektorerna entertainment & gaming, e-commerce/brands och fintech. Onoterat AB:s affärsidé att tillhandahålla oberoende företagsrådgivning och finansieringslösningar till svenska tillväxtbolag, samt aktivt förvalta bolagets egna kapital i aktieägarnas intresse. Bolaget har varit verksamt med nuvarande affärsidé sedan våren 2016. Bolaget är noterat på NGM Nordic SME. För mer information se www.onoterat.se