



# Delårsrapport

2016-01-01 – 2016-03-31

---

**GWS Production AB (publ)**

556776-4674

## Innehållsförteckning

Sammanfattning av delårsrapport	3
Väsentliga händelser under första kvartalet	4
VD Andreas Rodman har ordet	5
Om GWS Production AB	7
Utveckling i siffror under första kvartalet 2016	8
Övrig information	10
<b>KONCERN</b>	
Resultaträkning i sammandrag	11
Balansräkning i sammandrag	11
Kassaflödesanalys i sammandrag	12
Förändring av eget kapital i sammandrag	12
<b>MODERBOLAG</b>	
Resultaträkning i sammandrag	13
Balansräkning i sammandrag	13
Kassaflödesanalys i sammandrag	14
Förändring av eget kapital i sammandrag	14

## Sammanfattning av delårsrapport

Med "Moderbolaget" eller "GWS" avses GWS Production AB med organisationsnummer 556776-4674 utan dotterbolag. Med "Koncernen" avses Moderbolaget inklusive dotterbolag. Per 31 mars 2016 ägde moderbolaget 51% av aktierna i Travelogix Ltd och 100% av aktierna i EQHO AB.

**KONCERNEN** (inga jämförelsetal finns då koncern inte förelåg under 2015)

### Första kvartalet (2016-01-01 till 2016-03-31)

- Nettoomsättningen uppgick till 1 771 TSEK.
- Resultatet efter finansiella poster och minoritetsandel av resultat uppgick till -4 332 TSEK.
- Resultatet per aktie\* uppgick till -0,30 SEK.

### MODERBOLAG

### Första kvartalet (2016-01-01 till 2016-03-31)

- Nettoomsättningen uppgick till 1 511 (298) TSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -4 094 (-3 732) TSEK.
- Resultatet per aktie\* uppgick till -0,29 (-0,35) SEK.

*Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år.*

*\*Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier. Genomsnittligt antal aktier för första kvartalet 2016: 14 332 803 (10 564 114) aktier. Antal aktier i GWS per den 31 mars 2016: 14 365 407 aktier (10 564 114). 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 den 8 juli 2019 till och med den 24 juli 2019.*

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

## Väsentliga händelser under första kvartalet 2016

- GWS meddelar att Nordic Innovation Invest AB, som innehar en större aktiepost i GWS, har fördelat sitt innehav till delägarna i Nordic Innovation Invest AB. Därmed förändras GWS´ styrelseledamot Sven Holmgrens insynsinnehav i Bolaget.
- GWS kallar till extra bolagsstämma den 25 januari 2016. Stämman beslutade om att förvärva 51% av aktierna i Travelogix Ltd med bas i Storbritannien. Köpeskillingen uppgår till 199 000 pund, varav 30 000 pund erläggs kontant medan resterande 169 000 pund erläggs i form av 117 374 nyemitterade aktier i GWS Production.
- GWS startar upp ett dotterbolag, EQHO AB, som ska lansera en mobiltjänst för bättre akutvård för resenärer.
- GWS tecknar avtal med Travellink, en del av en av världens största internetresebyråer och e-commerce bolag, eDreams Odigeo. Avtalet gäller hela eDreams Odigeo-koncernens erbjudande till företag och deras affärsresenärer i Europa.
- GWS och G4S Risk Consulting Ltd avslutar sitt samarbete. GWS tjänster till andra aktörer påverkas inte vare sig kort- eller långsiktigt.
- GWS tecknar avtal om partnersamarbete med USA-baserade PicCell Wireless-koncernen. GWS´ Safeture Pro service kommer under varumärket Safey att kundanpassas till utlandsstudenter och affärsresenärer, och ingå i PicCell Wireless´ globala produktportfölj.
- GWS tecknar avtal om partnersamarbete med USA baserade International Care, en framträdande global serviceleverantör och förmedlare inom personsäkerhet, försäkring och resesäkerhet. Avtalet baseras på en kombination av intäktsdelning och provision, och stödjer GWS´ globala expansionsplan genom försäljningsmöjligheter via International Care och dess lokalkontor i Nordamerika, Costa Rica, Hong Kong, Thailand och Sydafrika.
- GWS tecknar avtal med den tyska reseförsäkringsexperten Dr. Walter GmbH, som försäkrar både privat- och affärsresenärer. Det initiala ordervärdet om 1,5 miljoner SEK betalas över 3 år, och avser GWS´ tjänst Safeture som ingår för Dr. Walters 50 000 befintliga försäkringstagare.

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

- GWS startar upp dotterbolag i Singapore för att förstärka närvaron i Asien.
- GWS har lämnat in en patentansökan till Europeiska Patentverket (EPO), för en innovation relaterad till förbättrade möjligheter att hjälpa människor på resande fot.
- Den 25 maj 2016 hålls årsstämma i GWS. Information om de beslut som fattas finns att tillgå i kommuniké publicerad 26 maj 2016.



## VD Andreas Rodman har ordet

Vårt första kvartal 2016 har inneburit fortsatt högt tempo inom alla våra fokusområden nyförsäljning, utveckling av befintliga affärer, samt kunddriven teknik- och produktutveckling. Det betyder också att vi skapar förutsättningar för en effektiv expansion under resten av året, och att vi börjar se utväxling på de avtal som vi har tecknat under föregående år.

När det gäller nyförsäljningen har GWS under kvartalet som gått kunnat signera flera nya avtal i merparten av de segment där vi vill växa globalt. Vi har ingått avtal med International Care och PicCell Wireless i resesäkerhets- respektive telekombranschen, vilket geografiskt har öppnat upp den nordamerikanska marknaden för oss. Vidare slöt vi avtal med Travellink, en del av en av världens största e-resebyråer eDreams Odigeo, som blev ett genombrott inom resesegmentet, samt med Dr. Walter, som är en väletablerad aktör inom reseförsäkringar. Sammantaget innebär det att vi nu framgångsrikt bygger vidare enligt vår försäljningsstrategi för att etablera globala affärer och partnerskap, och skapar en plattform för att driva försäljning i respektive segment.

Under kvartalet har vi också haft fortsatt högt fokus på de befintliga avtalen och på att utvecklingen sker enligt den plan som vi har lagt, och vi ser nu en stadig ökning av intäkterna som en följd av detta. I februari valde G4S Risk Consulting och GWS att avsluta sitt samarbete, då bolagen var på väg åt olika håll och det skulle ha blivit svårt att skapa den utveckling vi vill ha inom ramen för avtalet.

För att ytterligare stärka vår försäljning beslutade vi också under kvartalet som gick att öppna ett eget dotterbolag i Singapore. Sedan tidigare har vi försäljningskontor i både Brasilien och Malaysia, men ett eget dotterbolag i affärnavet Singapore skapar ännu större möjligheter att knyta till sig globala kunder, som vill skriva avtal med en lokalt etablerad aktör som lyder under singaporiansk lag. Under sommaren kommer vi att flytta en av våra anställda dit för att ansvara för att bygga upp försäljning och verksamhet på plats.

Vidare har vi även inom vår produktutveckling haft en hög aktivitetsnivå. Förutom att vidareutveckla innehåll och funktionalitet i Safeture-konceptet, inte minst med tanke på stundande Olympiska Spel där vi förstärker och anpassar för Rio-resenärerna, så har arbetet också genererat närliggande innovationer. Sammantaget ser vi tydliga kundbehov och möjligheter inom den senare delen av hjälpprocessen, och inom ramen för ett nytt dotterbolag planerar vi att lansera en smartphone-app med en databas med positionsangivna, kvalitetsgraderade sjukhus i hela världen. Denna tjänst kommer även att ingå som en del i Safeture-konceptets standarderbjudande.

Köpet av Travelogix Ltd, specialister på att utveckla och sälja SaaS-lösningar (Software as a Service) för att

effektivisera och spara resekostnader för företag, som genomfördes i januari, har också drivit på vår produktutveckling. Vi har startat integrationen av deras teknologi och utvecklingsarbetet går enligt plan. Inom kort kommer vi att ha hantering av resedata i vårt produkterbjudande, vilket innebär att vi kan möta specifika kundbehov framförallt inom rese- och säkerhetsmarknaden.

Sammanfattningsvis följer alltså bolagets utveckling i kvartal 1 den lagda planen, och vi har fortsatt framgång i vår försäljning genom att upprätthålla vårt teknikledarskap, skapa produkter som svarar på kundernas behov, och aktivt bearbeta marknaden med fokus på strategiska partnerskap.

*Lund, 2016-02-26*

**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.

### Övergripande mål

- Att snabbt växa för att etablera en ledande position globalt
- Att etablera GWS produkt, Safeture PRO – Business Solution, som förstahandsval för alla säkerhetsansvariga
- Att etablera kanaler globalt för GWS produkt, Safeture för konsument
- Att skapa ett långsiktigt värde för GWS ägare genom ett resultat som dels genererar utdelning till ägarna och dels genererar medel för en fortsatt innovativ utveckling av bolaget.

### Vision & Mission

Vår vision är att rädda liv och förebygga skador genom att göra varningsinformation tillgänglig oavsett var man befinner sig. Detta ska vi åstadkomma genom att vara världsledande när det gäller att i realtid distribuera pålitlig och snabb hot- och säkerhetsrelaterad information till individer och organisationer.

### Försäljning och Strategi

GWS globala försäljningsstrategi är att nå B2B och B2B2C kunder genom partnerförsäljning. Lämpliga lokala och globala partners inom Säkerhet, Telekom, Reseförsäkring, Resebokning och Kongress/Event vertikaler bearbetas för att skapa attraktiva erbjudanden till slutkunder inom person- och resesäkerhet. GWS har under 2015/ 2016 tecknat en rad viktiga avtal i samtliga vertikaler.

Affärsmodellerna som appliceras är olika beroende på vad som passar vertikalen och beteendet i segmentet. Exempel på modeller som används är intäktsdelning eller volymförsäljning av licenser främst till partners som riktar sig mot konsument. Tjänsten inkluderas antingen i partners erbjudande, eller säljs som en separat tilläggstjänst. Kundenpassningar av tjänsten, såsom innehåll, funktionalitet eller varumärkesanpassning är ofta förekommande.

### Forskning och utveckling

Forskning och utveckling är ett prioriterat område hos GWS och sammanfattningsvis kan man säga att vår nuvarande tekniskt ledande produkt bara är början. GWS investerar löpande i forskning och utveckling för att behålla sitt tekniska ledarskap. Tack vare ett nära samarbete med våra kunder utvecklas, marknads- och kundanpassas våra produkter kontinuerligt. Den kunskapsbank vi skapar kanaliseras in i vår forskning och utveckling, vilket utmynnar i nya lösningar och funktioner, som både ökar den positiva kundupplevelsen samt skapar en större tröskel för våra konkurrenter.

### Risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal risk- och osäkerhetsfaktorer kan ha inverkan på Bolagets verksamhet och bransch. Inga väsentliga förändringar har framkommit under 2016 och en mer detaljerad genomgång av dessa faktorer finns i Bolagets Årsredovisning för 2015 som är tillgänglig via Bolagets hemsida.

### Organisation/personal

Medelantalet anställda i Moderbolaget under perioden var 14 (10). Ökningen är främst hänförlig till att Bolagets utveckling samt marknad och försäljning har förstärkts.

## Utveckling i siffror under första kvartalet 2016

*Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år för moderbolaget.*

### Omsättning

Nettoomsättningen för koncernen under första kvartalet 2016 uppgick till 1 771 TSEK, medan omsättningen för moderbolaget uppgick till 1 511 (298) TSEK.

### Finansiell utveckling

Koncernens resultat för första kvartalet 2016 uppgick till -4 332 TSEK. Resultatet för moderbolaget uppgick till -4 094 (-3 732) TSEK. Koncernen belastades under första kvartalet med goodwill avskrivningar för köpet av Travelogix uppgående till 51 TSEK. Travelogix operativa resultat för februari och mars som ingår i konsolideringen uppgick till -126 TSEK, vilket väl följer planen för bolaget. Moderbolaget fortsätter även att bygga en organisation som innebär ökade kostnader för personal och försäljning jämfört med motsvarande period föregående år.

### Likviditet

Koncernens likvida medel per den 31 mars 2016 uppgick till 33 857 TSEK medan Moderbolagets likvida medel per 31 mars 2016 uppgick till 33 353 (16 439) TSEK. Periodens kassaflöde för koncern respektive moderbolag uppgick till -6 173 TSEK respektive -6 311 (-2 843) TSEK.

### Investeringar

Periodens investeringar i immateriella och materiella tillgångar uppgick för koncernen till 7 773 TSEK och utgjordes i huvudsak av goodwill och balanserade utvecklingskostnader. Motsvarande investeringar i Moderbolaget uppgick till 1 537 (328) TSEK och utgjordes till största delen av balanserade utvecklingskostnader.

### Soliditet

Koncernens soliditet per den 31 mars 2016, beräknad som det egna kapitalets andel av balansomslutningen, uppgick till 87,7 % medan motsvarande siffra för Moderbolaget uppgick till 88,6 (86,8) %.

### Aktien

Det finns ett aktieslag i GWS Production AB. Bolagets aktie är listad på Nasdaq First North Stockholm under tickern "GWS". Per den 31 mars 2016 uppgick antalet aktier till 14 365 407 (10 564 114). Genomsnittligt antal aktier under första kvartalet 2016 uppgick till 14 332 803 (10 564 114).



## Teckningsoptioner

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 SEK per teckningsoption. Teckningskursen för nyttjande av teckningsoptionerna är 16,56 SEK 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 om 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 SEK per teckningsoption. Optionerna 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 SEK per aktie.

## Största aktieägare

Nedanstående tabell visar de 5 största aktieägarnas innehav av aktier i GWS Production AB per den 31 mars 2016.

Diamonex Ltd <sup>1</sup>	3 488 174	24,28 %
Emirates Advanced Investment Trading LLC	960 374	6,69 %
Academic Medical Group AB <sup>2 3</sup>	692 340	4,82 %
Lundaklostret AB	678 119	4,72 %
Andreas Rodman	577 500	4,02 %
Övriga (cirka 1 120 st.)	7 968 900	55,47 %
<b>Totalt</b>	<b>14 365 407 st</b>	<b>100,0 %</b>

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

<sup>2</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 1,88 % (via närstående), 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>3</sup> Academic Medical Group AB övertog under juni 2015 aktierna från det helägda dotterbolaget AM e-Consulting AB.

## Transaktioner med närstående

Styrelsens ordförande, Lars Lidgren, har genom sitt bolag Seagles AB fakturerat 60 TSEK för arbete med försäljning och management under första kvartalet 2016.

## 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 2015.

### 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:

- Q2-rapport 2016-08-26
- Q3-rapport 2016-11-25
- Bokslutskommuniké 2017-02-24

### Certified Adviser

Sedermera Fondkommission är Bolagets Certified Adviser.

### Avlämnande av delårsrapport

Lund den 27 maj 2016  
GWS Production AB (publ)  
Styrelsen

*Lars Lidgren – styrelseordförande*  
*Paul Degerlund – styrelseledamot*  
*Sven Holmgren – styrelseledamot*  
*Wolter 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)**

**KONCERN** (GWS Production AB förvärvade 51% av aktierna i Travelogix Ltd 25 januari 2016 och koncernförhållande uppstod följaktligen vid denna tidpunkt. EQHO AB bildades och registrerades som helägt dotterbolag till GWS Production AB under februari 2016. Med anledning av ovan kan inga jämförande perioder för koncernen anges)

## Resultaträkning i sammandrag

(TSEK)	KV. 1 2016
<b>Rörelsens intäkter</b>	
Nettoomsättning	1 771
Aktiverat arbete för egen räkning	1 511
Övriga rörelseintäkter	145
<b>S:a Rörelseintäkter</b>	<b>3 427</b>
Rörelsens kostnader	-7 325
Avskrivningar	-556
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4 454</b>
<b>Finansiella poster</b>	
Finansnetto	-48
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-4 502</b>
Minoritetens andel av resultat	170
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4 332</b>
<i>Resultat per aktie (SEK)</i>	<i>-0,30</i>

## Balansräkning i sammandrag

(TSEK)	2016-03-31
<b>Tillgångar</b>	
<b>Anläggningstillgångar</b>	
Immateriella anläggningstillgångar	12 585
Materiella anläggningstillgångar	306
Finansiella anläggningstillgångar	950
<b>S:a Anläggningstillgångar</b>	<b>13 841</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>	
Kortfristiga fordringar	3 020
Kassa och bank	33 857
<b>S:a Omsättningstillgångar</b>	<b>36 877</b>
<b>S:a Tillgångar</b>	<b>50 718</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>	
<i>Bundet eget kapital</i>	
Aktiekapital	1 149
<i>Fritt eget kapital</i>	
Överkursfond	81 762
Balanserat resultat	-36 897
Periodens resultat	-4 332
Minoritetsintresse	2 800
<b>S:a Eget kapital</b>	<b>44 482</b>
<b>S:a Långfristiga skulder</b>	<b>-</b>
<b>S:a Kortfristiga skulder</b>	<b>6 236</b>
<b>S:a Eget kapital och skulder</b>	<b>50 718</b>

## Kassaflödesanalys i sammandrag

(TSEK)	KV. 1 2016
<b>Den löpande verksamheten</b>	
Rörelseresultat	-4 454
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	556
Erhållen/erlagd ränta	12
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	331
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-3 555</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-4 789</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>2 171</b>
Periodens kassaflöde	-6 173
Likvida medel vid periodens ingång	40 030
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>33 857</b>

## Förändring av eget kapital

### Första kvartalet 2016

(TSEK)	Aktiekapital	Överkursfond	Bal.vinst/förlust inkl.per. resultat	Minoritets intresse	Summa eget kapital
2016-01-01	1 140	79 591	-36 931		43 800
Travelogix			34	2 800	2 834
Nyemission	9	2 171	-		2 180
Periodens resultat	-	-	-4 332		-4 332
<b>2016-03-31</b>	<b>1 149</b>	<b>81 762</b>	<b>-41 229</b>	<b>2 800</b>	<b>44 482</b>

# MODERBOLAG

## Resultaträkning i sammandrag

(TSEK)	KV.1 2016	KV.1 2015	2015-01-01 2015-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	1 511	298	2 483
Aktiverat arbete för egen räkning	1 446	288	3 670
Övriga rörelseintäkter	97	-7	39
<b>S:a Rörelseintäkter</b>	<b>3 054</b>	<b>579</b>	<b>6 192</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Nedskrivning	-6 712	-4 088	-21 629
Avskrivningar	-	-	-746
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4 106</b>	<b>-3 732</b>	<b>-17 437</b>
<b>Finansiella poster</b>			
Finansnetto	12	0	57
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-4 094</b>	<b>-3 732</b>	<b>-17 380</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-4 094</b>	<b>-3 732</b>	<b>-17 380</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4 094</b>	<b>-3 732</b>	<b>-17 380</b>
<i>Resultat per aktie (SEK)</i>	<i>-0,29</i>	<i>-0,35</i>	<i>-1,61</i>

## Balansräkning i sammandrag

(TSEK)	2016-03-31	2015-12-31
<b>Tillgångar</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	6 624	5 524
Materiella anläggningstillgångar	148	159
Finansiella anläggningstillgångar	4 702	950
<b>S:a Anläggningstillgångar</b>	<b>11 474</b>	<b>6 633</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Kortfristiga fordringar	2 457	2 860
Kassa och bank	33 353	39 664
<b>S:a Omsättningstillgångar</b>	<b>35 811</b>	<b>42 524</b>
<b>S:a Tillgångar</b>	<b>47 284</b>	<b>49 157</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 149	1 140
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	81 762	79 591
Balanserat resultat	-36 931	-19 551
Periodens resultat	-4 094	-17 380
<b>S:a Eget kapital</b>	<b>41 886</b>	<b>43 800</b>
<b>S:a Långfristiga skulder</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>S:a Kortfristiga skulder</b>	<b>5 398</b>	<b>5 357</b>
<b>S:a Eget kapital och skulder</b>	<b>47 284</b>	<b>49 157</b>

## Kassaflödesanalys i sammandrag

(TSEK)	KV.1 2016	KV.1 2015	2015-01-01 2015-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	-4 106	-3 732	-17 437
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	448	223	1 254
Erhållen/erlagd ränta	12	-	57
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	453	994	1 433
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-3 193</b>	<b>-2 515</b>	<b>-14 693</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-5 289</b>	<b>-328</b>	<b>-3 235</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>2 171</b>	<b>-</b>	<b>38 310</b>
Periodens kassaflöde	-6 311	-2 843	20 382
Likvida medel vid periodens ingång	39 664	19 282	19 282
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>33 353</b>	<b>16 439</b>	<b>39 664</b>

## Förändring av eget kapital

### Första kvartalet 2016

(TSEK)	Aktiekapital	Överkursfond	Bal.vinst/förlust inkl.per. resultat	Summa eget kapital
2016-01-01	1 140	79 591	-36 931	43 800
Nyemission	9	2 171	-	2 180
Periodens resultat	-	-	-4 094	-4 094
<b>2016-03-31</b>	<b>1 149</b>	<b>81 762</b>	<b>-41 025</b>	<b>41 886</b>

### Räkenskapsåret 2015

(TSEK)	Aktiekapital	Överkursfond	Bal.vinst/förlust inkl.årets resultat	Summa eget kapital
2015-01-01	845	41 576	-19 551	22 870
Teckningsoptioner TO1	218	*27 786	-	28 004
Teckningsoptioner TO2	77	10 161	-	10 238
Optionsprogram	-	68	-	68
Periodens resultat	-	-	-17 380	-17 380
<b>2015-12-31</b>	<b>1 140</b>	<b>79 591</b>	<b>-36 931</b>	<b>43 800</b>

\* Emissionsutgifter om 0,97 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)