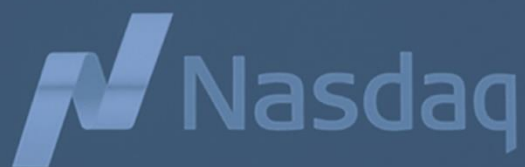


NASDAQ FIRST NORTH PREMIER
WELCOMES
TERRANET

TerraNet Holding AB (publ)

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2017



Follow us on: [Nasdaq.Tumblr.com](https://www.Nasdaq.Tumblr.com)

Follow us on: [Nasdaq.Tumblr.com](https://www.Nasdaq.Tumblr.com)

Follow us on: [Nasdaq.Tumblr.com](https://www.Nasdaq.Tumblr.com)

Superlat
ESTABLISHED IN 1971

NASDAQ
OPENING BEL

Nasdaq

Shorts
\$14.

NY

Tredje kvartalet 1 juli – 30 september 2017

- Intäkterna steg till 1 645 (706) TSEK
- Rörelseresultat uppgick till -13 478 (-7 140) TSEK
- Periodens resultat uppgick till -13 478 (-7 140) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -17 388 (-5 719) TSEK
- Koncernens likvida medel uppgick till 74 960 (11 991) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,56 (-0,60) kr.

Delårsperioden 1 januari – 30 september 2017

- Intäkterna steg till 4 277 (1 480) TSEK
- Rörelseresultat uppgick till -42 551 (- 17 059) TSEK
- Periodens resultat uppgick till -42 551 (-17 059) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -42 821 (-19 977) TSEK
- Koncernens likvida medel uppgick till 74 960 (11 991) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -2,20 (-1,62) kr.

VD:s kommentarer



VD Pär-Olof Johannesson

Sammantaget utvecklas TerraNet enligt plan.

Tredje kvartalet har karakteriserats av bolagets fortsatt intensiva och fokuserade arbete med att expandera existerande kundkontrakt och

teckna nya. Det övergripande syftet är att få licensaffärer på stora volymer.

Affärslogiken är ofta sådan att ett inledande kontrakt avser en prototyp där TerraNets mjukvara integreras med kundens produkt och för detta fakturerar TerraNet kunden. När väl detta arbete är genomfört med positivt resultat sker förhandlingar kring licensavtal, varefter kunden ska färdigställa sin produkt och lansera den. Detta gör att det kan ta ett å två år från första kontrakt till dess att licensintäkterna börjar komma upp i volym som följd av att kundens produkt fått genomslag på marknaden. Det är dessa framtida licensintäkter kommande år som utgör den stora potentialen för TerraNet - inte de mindre intäkter för prototyper som nu utgör intäkterna.

TerraNet har under delårsperioden haft kostnader om 52 Mkr. Dessa avser i huvudsak kostnader för utveckling och marknads lansering som således inte aktiveras. Dessa kostnader följer plan och är således till för att bygga positioner för framtida licensintäkter.

Vår kassa står fortsatt stark med 75 miljoner i likvida medel och skapar utrymme för fortsatt investeringstakt för att finansiera marknadstillväxt. Mjukvaruintegration, modularisering och prototypframtagning genererar nu löpande utvecklingsintäkter i dessa kundfinansierade industrialiseringsprojekt som syftar till licensförhandlingar för massvolymproduktion.

Under tredje kvartalet bokade TerraNet fem strategiska kommersiella kundorder avseende både aktiv fordonssäkerhet, taktiskt radiosamband, produktions- och processövervakning samt offlinebaserade datatransfereringar. De flesta av dessa avser tillämpningar inom affärsområdet Industrial IoT. Bland betalande kunder i denna orderbok återfinns Alfa Laval, Saab Defence samt Orange. Genom dessa projekt har också TerraNet breddat sin produktportfölj mot både LTE och BLE. Samtliga dessa leveranser är kundfinansierade produktutvecklingsprojekt för distribution och licensering under 2019. Jag kan konstatera att samtliga leveransmål under perioden har blivit uppnådda med hög kundnöjdhet.

Den med Qualcomm gemensamma marknadsföringskampanjen i Kina för att integrera TerraNets mjukvara i basbands- och applikationsprocessorn i Snapdragonchipsetet

hos de ledande OEM tillverkarna fortskrider enligt plan.

Under perioden har bolaget också påbörjat en lanseringskampanj av en krypterad offlinebaserad betalningsfunktion. Vi har identifierat detta som ett område med stora transaktionsvolymer där vår teknologi kan förbättra nuvarande lösningar. Bolaget vänder sig till de ledande bank- och betalkortsleverantörerna samt multimedia distributörerna på tillväxtmarknaderna i Kina och Indien.

TerraNet genomförde i början av kvartalet en organisationsförändring som innebär att verksamheten delades upp i två affärsområden - Industrial IoT och Consumer IoT. Samtidigt gjordes en rad viktiga nyckelrekryteringar. Christian Lönne tillträdde som affärsområdeschef för Consumer IoT (*tidigare bl a försäljningsdirektör i Dubai inom Sony för Middle East & Africa*) och Christina Björnström som marknadschef (*tidigare bl a President Sweden New England Chamber of Commerce i Boston och Harvard Alumni*).

Bolaget kommer med start från denna delårsrapport att börja med kvartalsvisa presskonferenser. I takt med vår kommersiella expansion ökar också intresset för bolaget och vi får löpande en stor mängd frågor från marknaden och önskar på detta sätt adressera dessa.

Pär-Olof Johannesson
VD

Väsentliga händelser under perioden

TerraNet har under kvartalet fått ett antal nya samarbeten och kundorder med potential till senare licensintäkter.

Bland dessa kan nämnas ett produktutvecklingskontrakt samt kundorder på ca 2,2 MSEK med ett multinationellt konglomerat. Leveransprojektet gäller framtagande av en produkt för integration av TerraNets inbäddade systemmjukvara i en befintlig kundanpassad hårdvara för olika typer av intercomlösningar.

TerraNet har också mottagit ytterligare en order för optimering av LTE-V – den nya generationens nätstandard inom bil-till-bilkommunikation. Ordern om 180 TSEK är

ett första avrop inom ramen för en 0-serie och industrialiseringsprogram med ett totalt värde på 1,8 MSEK fram genom Q2 2018 för framtagning av en första prototyp. Mjukvaran kommer slutligen att licensieras och beräknas finnas som en systemintegrerad del i nyproducerade bilar redan år 2020.

I juli presenterades TerraNets nya organisation som innebär ökat kund- och marknadsfokus där verksamheten indelas i affärsområdena Consumer IoT och Industrial IoT. Några viktiga nyckelrekryteringar har gjorts i Christian Lönne, affärsområdeschef Consumer IoT, samt Christina Björnström, Marknadschef.

Övriga händelser

Utvecklingen av en Proof of Concept tillsammans med Alfa Laval pågår enligt plan och med en första större leverans planerad för november i år. En plan för integrering med kundens befintliga produktsortiment är under framtagande.

TerraNet har under perioden expanderat planeringen med vår kund inom intercomlösningar för att utveckla en gemensam kommunikationsplattform för kundens samtliga 200 produkter. Nuvarande utvecklingsprojekt levereras enligt plan med slutleverans i juni 2018.

Bolagets partner inom Automotive vill utvidga samarbetet inom den nya generationens nätstandard för bil-till-bil-kommunikation, LTE. Bolaget har i november färdigställt sin Demo för positioneringsalgoritmen i verkliga bilar. Produktutveckling med tillhörande framtida licensaffär är därefter planerad tillsammans med vår partner.

Inom vårt partnerskap med Qualcomm fortsätter vi att fördjupa vår kompetens inom låg latens och strömförbrukning med integration på nästa generationens Qualcomm chipsets Snapdragon 660 och 835. Nu planerar TerraNet att gemensamt med Qualcomm lansera produkten till OEM tillverkare under 2018.

Bolagets mjukvaruplattform för bil-till-bil-kommunikation har visat sig vara direkt kompatibel med V2X för järnväg och intresse från en ledande internationell aktör har fört med sig att förhandling påbörjats.

Bolaget har inlett diskussioner med en större europeisk biltillverkare avseende implementering av TerraNets algoritmer. Motsvarande diskussion förs även med ett större globalt företag inom infrastruktur för Traffic Management.

Om TerraNet

Kommunikation oberoende av uppkoppling

TerraNet har utvecklat en unik patenterad mjukvaruplattform som möjliggör intelligent maskin-till-maskin-kommunikation och strömning av data inklusive bandbreddskrävande HD-media helt oberoende av mobilnät eller andra hotspot-beroende nätverk.

Affärsidé

Intäkterna består hittills av ersättning för utvecklingsarbete från kunder inom områden som bedöms intressanta för framtida volymintäkter. TerraNets affärsidé är att ingå strategiska partnerskap och leverera kommersiella kundprojekt. TerraNet avser att kontraktera licens- och/eller royaltyintäkter från dessa kunder samt avgift per nedladdad applikation och transaktion.

Målsättning

TerraNets målsättning är att Bolagets awareness connectivity mjukvara ska finnas integrerad i 500 miljoner enheter och applikationer inom tre till fem år.

Vision

TerraNets vision är att bli ledande leverantör av mjukvara för intelligent kommunikation mellan enheter.

Historik

TerraNet grundades 2004 med visionen att utveckla och överbrygga bristande bredbandskapacitet i utvecklingsländer. Flera år av intensiv forskning och utveckling har resulterat i en ny världsstandard som TerraNet både varit initiativtagare till och har byggt sin mjukvaruplattform kring. Standarden Wi-Fi Aware™ som antogs 2015 av Wi-Fi Alliance lanseras successivt av mobil- och mikrochiptillverkare under 2017. Baserat på denna plattform utvecklar vi unika lösningar för våra kunder och potentiella kunder, bland annat mikrochiptillverkare, OEM-leverantörer inom fordons- och tillverkningsindustrin, globala nätoperatörer, multimediadistributörer, och mobiltelefon-tillverkare. Vi bedriver verksamheten inom två affärsområden; Industrial IoT samt Consumer IoT.

Affärsområde Consumer IoT

Inom Consumer IoT återfinns specialiserade lösningar som riktar sig direkt till konsumentledet, däribland smarta hem och media streaming. Affärsområdet innehåller tjänsten GridD som möjliggör handel och utbyte av överskottsdata direkt mellan abonnenter. Den innehåller även tjänsten MeshMedia som är en mobilapplikation som möjliggör strömning av video i full HD och äkta 5.1-kanaligt surroundljud mellan två eller flera mobila enheter utan uppkoppling mot Wi-Fi eller 3G/LTE. Bolagets teknologi levereras även till globala mikrochip tillverkare. När teknologin implementeras i mikrochip kan enheter dela data med varandra. Under kvartalet har vi tagit fram ett konkurrenskraftigt erbjudande för vår offline connectivity mjukvara inom området för mobila betalningar.

Affärsområde Industrial IoT

Inom Industrial IoT utvecklas och levereras lösningar inom Automotive, Rescue-Defense-Safety och Industry 4.0. Utvecklingen sker tillsammans med marknadsledare inom respektive område. Lösningarna innebär uppkopplingsfri överföring av röst, video, data och lägesbestämning, både inom- och utomhus. Aktiv trafiksäkerhet, självkörande bilar, personlig skyddsutrustning och prestanda monitorering i industrin är de inriktningar TerraNet satsar på. Till hjälp har under kvartalet 3 stycken säljare rekryterats och påbörjat sitt arbete inom respektive område.

Läs mer på www.terranet.se
TerraNet Holding AB (publ)
Org.nr 556707-2128
Ideon Science Park
223 70 Lund

Finansiell översikt

Tredje kvartalet

1 juli 2017 – 30 september 2017

Intäkter

Intäkterna för kvartalet uppgick till 1 645 (706) TSEK och består av ersättning från utvecklingsarbete.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 326 (1 654) TSEK där 167 (310) TSEK avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -13 478 (-7 140) TSEK, vilket är en minskning med 6 338 TSEK jämfört med tredje kvartalet föregående år. Förändringen kommer till 3 222 TSEK från ökade personalkostnader och till 938 TSEK från ökade konsultkostnader.

Skatt

Koncernens effektiva skatt uppgick till 0 (0) procent. Koncernen har väsentliga ackumulerade underskottsavdrag, dock redovisas inte någon uppskjuten skattefordran avseende dessa.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -13 478 (-7 140) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,56 (-0,60) kronor.

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -17 388 (-5 719) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -565 (-1 654) TSEK och består till -326 TSEK av aktiverade utvecklingsutgifter och -239 TSEK av aktiverade patentkostnader.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 46 (14 124) TSEK.

Kvartalets kassaflöde uppgick till -17 907 (6 751) TSEK.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 74 960 (4 399) TSEK.

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick till 88,4 (65,5) procent den 30 september 2017 och det egna kapitalet till 96 826 (20 026) TSEK. Totala tillgångar uppgick den 30 september 2017 till 109 508 (30 566) TSEK.

Delårsperioden

1 januari – 30 september 2017

Intäkter

Intäkterna för delårsperioden uppgick till 4 277 (1 480) TSEK och består av ersättning från utvecklingsarbete.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 5 260 (4 248) TSEK där 1 480 (932) TSEK avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till -42 551 (-17 059) TSEK, vilket är en minskning med -25 492 TSEK jämfört med delårsperioden föregående år. Förändringen kommer till 13 317 TSEK från ökade personalkostnader och till 7 696 TSEK från ökade konsultkostnader. De ökade kostnaderna enligt plan beror, liksom i kvartalet, på att verksamheten gått från att enbart vara utvecklande till upprampning av utvecklingsarbetet samt att även arbeta med kommersialisering.

Skatt

Koncernens effektiva skatt för delårsperioden uppgick till 0 (0) procent.

Periodens resultat

Resultatet för delårsperioden uppgick till -42 551 (-17 059) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -2,20 (-1,62) kronor.

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -42 821 (-19 977) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -5 969 (-4 248) TSEK och består till -5 260 TSEK av aktiverade utvecklingsutgifter och -709 TSEK av aktiverade patentkostnader.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 119 351 (31 032) TSEK. Det avser till 599 TSEK det optionsprogram som lanserats under våren, och resterande del avser nyemissionen i samband med noteringen på Nasdaq First North Premier om 100 100 TSEK samt de nyemissioner som skett under årets första kvartal uppgående till 27 954 TSEK med avdrag för emissionsutgifter uppgående till totalt 9 302 TSEK.

Kassaflödet för delårsperioden uppgick till 70 561 (6 807) TSEK.

Segmentsinformation

Koncernens affärsområden, Consumer IoT och Industrial IoT, utgör grunden för koncernens interna rapporteringsstruktur och granskas av ledningen för fördelning av resurser och utvärdera resultat i koncernen. De kostnader som inte bedöms kunna allokeras ut på segmenten kategoriseras som Koncerngemensamt och elimineringar. Exempel på dessa kostnader är sådan som härrör sig från finansieringen av verksamheten och kostnader för börsnotering.

Segmentsredovisningen i delårsrapporten är baserad på den omorganisation av verksamheten som annonserades i juli 2017. Under 2015 och 2016 fanns endast en verksamhetsgren, utveckling av teknologi för mobil kommunikation, och därmed fanns endast ett rörelseresultat som rapporterades till högste verkställande beslutsfattaren.

Koncernens redovisning för 2016 var inte uppsatt på ett sådant sätt att jämförelsetal för de nya rörelsesegmenten, Consumer IoT och Industrial IoT har varit möjliga att ta fram.

Segmentens EBITDA motsvaras av rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar. EBITDA är det resultatmått som rapporteras till högste verkställande beslutsfattare som underlag för fördelning av resurser och bedömning av segmentens resultat.

	2017-07-01	2017-01-01
	2017-09-30	2017-09-30
Segment Consumer IoT		
Intäkter från externa kunder	124	279
Aktiverade utvecklingsutgifter	10	3 475
EBITDA	-6 733	-23 699
Segment Industrial IoT		
Intäkter från externa kunder	1 521	3 998
Aktiverade utvecklingsutgifter	316	1 785
EBITDA	-6 317	-17 044
Koncerngemensamt och elimineringar		
Intäkter från externa kunder	0	0
EBITDA	-370	-1 634
Koncern totalt		
Intäkter från externa kunder	1 645	4 277
Aktiverade utvecklingsutgifter	326	5 260
EBITDA	-13 420	-42 377
Avskrivningar och nedskrivningar	-58	-174
Rörelseresultat	-13 478	-42 551

Händelser efter balansdagen

Det finns inga väsentliga händelser efter balansdagen att rapportera om.

Personal

Antalet anställda i koncernen per den 30 september 2017 uppgick till 18 (6). Tillfälligt anställda och föräldralediga har exkluderats.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i bolagets årsredovisning för 2016. Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat under årets första nio månader som påverkar eller förändrar dessa beskrivningar av koncernens risker.

Moderföretaget

Moderbolagets verksamhet består av ägarförvaltning och finansiering och bedriver ingen operativ verksamhet varför i övrigt hänvisas till uppgifter för koncernen.

TerraNet Holding AB noterade B-aktien på Nasdaq First North Premier den 30 maj. Antalet aktier har genom nyemissionen ökat med 7 700 000 stycken och tillfört bolaget 100 100 TSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna uppgick under perioden till 7 891 TSEK och har redovisats mot eget kapital. Utöver dessa finns ytterligare kostnader som tagits direkt i resultaträkningen som avser noteringen.

Intäkterna under delårsperioden består av koncernintern vidarefakturering till TerraNet AB avseende finansieringskostnader i samband med noteringen och nyemissionen under perioden.

Under årets första kvartal genomfördes nyemissioner uppgående till 27 954 TSEK med avdrag för emissionsutgifter om 1 411 TSEK.

Moderbolaget har under delårsperioden lämnat ett aktieägartillskott till TerraNet AB uppgående till 47 071 TSEK vilket ökat värdet på andelar i koncernföretag.

Finansiella nyckeltal

(Belopp i TSEK om ej annat anges)	2017 3 mån juli- september	2016 3 mån juli- september	2017 9 mån januari- september	2016 9 mån januari- september	2016 12 mån januari- december
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,56	-0,60	-2,20	-1,62	-3,34
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,56	-0,60	-2,20	-1,62	-3,34
Soliditet (%)	88,4%	79,5%	88,4%	79,5%	65,5%
Rörelseresultat	-13 478	-7 140	-42 551	-17 059	-37 577
EBITDA	-13 420	-7 084	-42 377	-16 890	-25 029

Definitioner

Resultat per aktie före utspädning

Periodens resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden

Resultat per aktie efter utspädning

Periodens resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden med tillägg för aktier som tillkommer om samtliga potentiella aktier, som ger upphov till utspädning, konverteras till aktier. Endast de optionsprogram vars emissionskurs understiger periodens genomsnittliga börskurs kan leda till en utspädningseffekt.

Soliditet

Eget kapital vid periodens slut i procent av totala tillgångar vid periodens slut

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansiella poster och skatt

EBITDA

Rörelseresultat (EBIT) före avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2017 3 mån juli- september	2016 3 mån juli- september	2017 9 mån januari- september	2016 9 mån januari- september	2016 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	1 645	706	4 277	1 480	2 669
Aktiverat arbete för egen räkning	326	1 654	5 260	4 248	5 066
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-10 414	-7 689	-33 080	-17 101	-24 682
Personalkostnader	-4 977	-1 755	-18 834	-5 517	-8 082
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-58	-56	-174	-169	-12 548
Rörelseresultat	-13 478	-7 140	-42 551	-17 059	-37 577
Finansiella intäkter	0	0	0	0	0
Finansiella kostnader	0	0	0	0	0
Resultat före skatt	-13 478	-7 140	-42 551	-17 059	-37 577
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-13 478	-7 140	-42 551	-17 059	-37 577
Resultat per aktie, kronor					
Resultat per aktie före utspädning	-0,56	-0,60	-2,20	-1,62	-3,34
Resultat per aktie efter utspädning	-0,56	-0,60	-2,20	-1,62	-3,34

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2017 3 mån juli- september	2016 3 mån juli- september	2017 9 mån januari- september	2016 9 mån januari- september	2016 12 mån januari- december
Periodens resultat	-13 478	-7 140	-42 551	-17 059	-37 577
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-13 478	-7 140	-42 551	-17 059	-37 577

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Aktiverade utvecklingsutgifter	26 004	32 235	20 744
Patent	3 049	2 082	2 530
Varumärken	17	0	0
<i>Materiella tillgångar</i>			
Inventarier, arbetsmaskiner och datorer	0	13	0
Summa anläggningstillgångar	29 070	34 330	23 274
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	1 872	370	1 396
Övriga fordringar	2 910	1 688	870
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	696	621	626
Likvida medel	74 960	11 991	4 399
Summa omsättningstillgångar	80 438	14 670	7 292
SUMMA TILLGÅNGAR	109 508	49 000	30 566
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	23 958	11 837	13 780
Övrigt tillskjutet kapital	280 984	172 147	171 811
Balanserat resultat	-165 565	-127 988	-127 988
Periodens resultat	-42 551	-17 059	-37 577
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	96 826	38 937	20 026
Långfristiga skulder			
Övriga skulder	2 740	2 740	2 740
Summa långfristiga skulder	2 740	2 740	2 740
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	6 275	5 822	5 909
Övriga skulder	589	663	324
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 078	838	1 567
Summa kortfristiga skulder	9 942	7 323	7 800
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	109 508	49 000	30 566

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

	Hänförligt till moderföretagets aktieägare		
	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Ingående balans	20 026	24 964	24 805
Periodens resultat	-42 551	-17 059	-37 577
Övrigt totalresultat	0	0	0
Nyemission	128 054	32 679	35 122
Emissionsutgifter	-9 302	-1 647	-2 324
Erhållna optionspremier	599	0	0
Utgående balans	96 826	38 937	20 026

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2017 3 mån juli- september	2016 3 mån juli- september	2017 9 mån januari- september	2016 9 mån januari- september	2016 12 mån januari- december
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat	-13 478	-7 140	-42 551	-17 059	-37 577
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar och nedskrivningar	58	56	174	169	12 548
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-13 420	-7 084	-42 377	-16 890	-25 029
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring av rörelsefordringar	-59	-1 273	-2 586	-1 105	-1 318
Förändring av rörelseskulder	-3 909	2 638	2 142	-1 982	4 030
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-17 388	-5 719	-42 821	-19 977	-22 317
Investeringsverksamheten					
Aktivering av utvecklingsutgifter	-326	-1 654	-5 260	-4 248	-5 066
Aktivering av patent och varumärken	-239	0	-709	0	-505
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-565	-1 654	-5 969	-4 248	-5 571
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	15 771	128 054	32 679	29 427
Emissionsutgifter	0	-1 647	-9 302	-1 647	-2 324
Erhållna optionspremier	46	0	599	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	46	14 124	119 351	31 032	27 102
Periodens kassaflöde	-17 907	6 751	70 561	6 807	-786
Likvida medel vid periodens början	92 867	5 240	4 399	5 184	5 184
Likvida medel vid periodens slut	74 960	11 991	74 960	11 991	4 399

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2017 3 mån juli- september	2016 3 mån juli- september	2017 9 mån januari- september	2016 9 mån januari- september	2016 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	0	0	9 124	0	0
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-370	0	-1 634	-1	-57
Rörelseresultat	-370	0	7 490	-1	-57
Summa finansiella poster	0	0	0	0	0
Periodens resultat före skatt	-370	0	7 490	-1	-57
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-370	0	7 490	-1	-57

Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2017 3 mån juli- september	2016 3 mån juli- september	2017 9 mån januari- september	2016 9 mån januari- september	2016 12 mån januari- december
Periodens resultat	-370	0	7 490	-1	-57
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-370	0	7 490	-1	-57

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	239 740	183 669	192 669
Summa anläggningstillgångar	239 740	183 669	192 669
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	9 697	0	0
Övriga fordringar	238	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	30	0	0
KASSA OCH BANK	74 619	11 268	3 830
Summa omsättningstillgångar	84 584	11 268	3 830
Summa tillgångar	324 324	194 937	196 499
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
BUNDET EGET KAPITAL			
Aktiekapital	23 958	11 837	13 780
Pågående nyemission	0	1 901	149
FRITT EGET KAPITAL			
Överkursfond	280 984	170 246	171 660
Balanserat resultat	8 057	8 114	8 114
Periodens resultat	7 490	-1	-57
Summa eget kapital	320 489	192 097	193 646
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Övriga skulder	2 740	2 740	2 740
Summa långfristiga skulder	2 740	2 740	2 740
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder	261	0	0
Skulder till koncernföretag	806	100	100
Övriga kortfristiga skulder	4	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	0	13
Summa kortfristiga skulder	1 095	100	113
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	324 324	194 937	196 499

Noter till den finansiella rapporten

1. Allmän information

TerraNet Holding AB (publ) med organisationsnummer 556707-2128 är ett publikt aktieföretag registrerat i Sverige med säte i Lund. Adressen till huvudkontoret är Scheelevägen 17, 223 63 Lund.

Koncernens verksamhet består i att utveckla ny teknologi för mobil kommunikation. Verksamheten bedrivs i det helägda dotterbolaget TerraNet AB (556666-9916). Moderbolaget bedriver ingen egen verksamhet. Dessutom består koncernen av det för närvarande vilande bolaget TerraNet International AB (556759-6662).

2. Redovisningsprinciper

Koncernredovisning för TerraNet Holding AB (publ.) har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU, den svenska årsredovisningslagen (ÅRL) samt Rådet för finansiell rapportering RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner". Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2, "Redovisning för juridiska personer". Moderbolaget tillämpar genom detta samma redovisningsprinciper som koncernen där så är tillämpligt.

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering". Upplysningar enligt IAS 34 lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten.

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas är i överensstämmelse med de som beskrivs i årsredovisningen för 2016. Nya standarder och tolkningar som trätt i kraft den 1 januari 2017 har inte medfört någon effekt på koncernens eller moderbolagets finansiella rapporter för delårsperioden.

3. Eget kapital

Antal aktier uppgick till 23 957 837 (11 837 102) aktier vid periodens utgång. Genomsnittligt antal aktier för kvartalet uppgick till 23 957 837 (11 837 102) stycken och genomsnittliga antal aktier för delårsperioden uppgick till 19 315 393 (10 505 751) stycken.

Vid extra bolagsstämma den 25 oktober 2016 beslutades om ett aktierelaterat incitamentsprogram för styrelse och ledande befattningshavare i form av emission av högst 1 531 056 teckningsoptioner. Utav dessa har 1 408 574 tecknats. Varje teckningsoption medför rätt att teckna 1 aktie till en teckningskurs om 18 kronor per aktie. Det verkliga värdet av teckningsoptionerna vid tilldelningstidpunkten har fastställts med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell.

4. Transaktioner med närstående

Inköp av tjänster har i kvartalet skett med totalt 682 TSEK, varav 152 TSEK avser fakturor från styrelseordförande Christian Lagerling och resterande del har fakturerats från Ledningsfunktioner utan anställningsförhållande med 530 TSEK. Motsvarande siffror för hela delårsperioden är totalt 3 114 TSEK varav 876 TSEK för Christer Lagerling, 256 TSEK för Sami-Matti Niemi och 122 TSEK för Gajinder Vij. Ledningsfunktioner utan anställningsförhållande har fakturerat Bolaget med 1 860 TSEK.

5. Verkligt värde finansiella instrument

Alla belopp TSEK	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Finansiella tillgångar			
<i>Lånefordringar och kundfordringar</i>			
Kundfordringar	1 872	370	1 396
Övriga fordringar	2 910	1 688	870
Likvida medel	74 960	11 991	4 399
Finansiella tillgångar	79 742	14 049	6 665
Finansiella skulder			
<i>Övriga finansiella skulder</i>			
Räntebärande skulder (långfristiga)	2 740	2 740	2 740
Leverantörsskulder	6 275	5 822	5 909
Övriga skulder	589	663	324
Finansiella skulder	9 604	9 225	8 973

TerraNet-koncernen innehar inga finansiella instrument som värderas och redovisas till verkligt värde. För samtliga finansiella tillgångar och skulder anses det redovisade värdet enligt ovan vara en rimlig approximation av verkligt värde.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderföretagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Lund den 13 november 2017

Christian Lagerling
Styrelseordförande

Pär-Olof Johannesson
VD

Dan Olofsson
Styrelseledamot

Conny Larsson
Styrelseledamot

Stefan Persson
Styrelseledamot

Anders Rantén
Styrelseledamot

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

För ytterligare information kontakta:

Pär-Olof Johannesson
CEO
+46 70 332 32 62

Anna Gallon
CFO
+46 72 303 98 88

FNCA
Certified Adviser
+46 8 528 00 399

Telefonkonferens:

13 november 2017, kl 16.00 (CET)
För registrering och instruktioner vänligen använd denna länk
[Click this link to register for the conference](#)

Kalendarium:

Bokslutskommuniké	27 februari 2018
Delårsrapport januari-mars	16 maj 2018
Årsstämma	16 maj 2018
Delårsrapport januari-juni	22 augusti 2018

Denna information är sådan information som TerraNet Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 13 november kl 8.00 CET.