



TerraNet Holding AB (publ)

Bokslutskommuniké 1 januari 2017 – 31 december 2017



Fjärde kvartalet 1 oktober – 31 december 2017

- Intäkterna uppgick till 1 293 (1 189) TSEK
- Rörelseresultat uppgick till -16 090 (-20 518) TSEK
- Periodens resultat uppgick till -16 125 (-20 518) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -10 688 (-8 034) TSEK
- Koncernens likvida medel uppgick till 62 379 (4 399) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,67 (-1,54) kr

Helåret 1 januari – 31 december 2017

- Intäkterna uppgick till 5 570 (2 669) TSEK
- Rörelseresultat uppgick till -58 641 (-37 577) TSEK
- Periodens resultat uppgick till -58 676 (-37 577) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -53 509 (-22 317) TSEK
- Koncernens likvida medel uppgick till 62 379 (4 399) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -2,86 (-3,34) kr
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning utgår för verksamhetsåret 2017

Väsentliga händelser under perioden

TerraNet har tecknat ett Letter of Intent med en av Indiens snabbast växande sociala plattformar med över 100 miljoner användare. Bolagen kommer gemensamt att ta fram lösningar för offline kommunikation mellan användare baserat på TerraNets Connectivity SDK med avsikt att ge en unik, nätverksberoende användarupplevelse. Baserat på en framgångsrik konceptdefinition under Q1 2018 kommer parterna gemensamt arbeta fram en kommersiell modell och tidplan för implementering.

TerraNet har också under kvartalet mottagit en order på 950 TSEK för fortsatt utveckling av LTE-baserad aktiv säkerhet för fordon. TerraNet och kunden, som är världsledande leverantör inom passiv och aktiv säkerhet, har redan ett väletablerat samarbete för sensorbaserad fordonskommunikation.

50 000 teckningsoptioner tillhörande ett program som ställdes ut 2014 har utnyttjats av bolagets VD och styrelse. Bolaget har därmed fått ett tillskott om 825 TSEK till eget kapital. Antalet aktier har ökat med 50 000 stycken och aktiekapitalet med 50 TSEK.

VD:s kommentarer



VD Pär-Olof Johannesson

TerraNet driver för närvarande utvecklingsprojekt åt strategiska kunder som syftar till licens- och royaltyintäkter med start 2019. Sammantaget utvecklas detta enligt plan, såväl inom affärsområdet Industrial IoT som inom Consumer IoT.

Samtliga leveransmål som kunderna haft under perioden har blivit uppnådda enligt plan med hög kundnöjdhet. Vår kassa står fortsatt stark med 62 miljoner i likvida medel.

Bolaget under januari i innevarande kvartal tecknat föravtal och påbörjat utvärderingsprojekt i Kina med flera av de ledande internet-, mobil- och betalkortsleverantörerna däribland Tencent Gaming, Oppo, Vivo och AliPay. Tencent är världens största utvecklare av interaktiva spel med över 200 miljoner registrerade användare, Oppo och Vivo är Kinas två största mobiltelefonstillverkare med en årstakt vardera på ca 80 miljoner sålda telefoner. AliPay är sett till transaktionsvolym ensamt nu större än VISA, Mastercard och American Express tillsammans för mobila betalningslösningar.

TerraNet har i februari fått en order på 1,2 MSEK avseende offlinebaserad kommunikation från en världsledande verktygsleverantör inom maskinentreprenad.

TerraNet har tre produktlinjer och patentfamiljer när det gäller framförallt offlinebaserad streaming samt relativ positionering. Dessa produktlinjer utgörs av en mjukvarumodul avsett för aktiv säkerhet när det gäller bättre bränsleekonomi för lastbilar i konvoykörning samt kollisionssvarning för personbilar i trafikkorsningar. En annan produktlinje är ett mjukvaruverktyg, connectivity SDK, för olika Smartphonebaserade streamingtjänster i offline mode med och utan molnstöd. Den tredje produktlinjen är en inbäddad mjukvarumodul för Dynamic Audio Control (DAC) för avancerad offlinebaserat radiosamband integrerat i hörselskydd för civilt och militärt bruk.

På Consumer IoT-sidan gynnas bolaget särskilt av Alphabets och Googles senaste release av sitt operativsystem Android Oreo 8.1. I denna lanseras den s.k. WIFI-Awarestandarden för uppkoppling utan internet mellan närliggande telefoner samt strömning av högupplöst HD video mellan

abonnenter. Genom att ha aktivt bidragit till utvecklingen av denna globala standard samt gjorda investeringar de senaste tre åren är TerraNet mycket starkt rustat. Terranet är också först ut på marknaden med olika tillämpningar på denna standard. Lanseringen i Kina drivs tillsammans med Qualcomm. Terranet har även fortsatt starkt fokus att utveckla dessa funktioner, tjänster och affärer med ledande multimediasistributörer i Indien där vardera har fler än 100 miljoner användare.

Inom såväl maskin-till-maskin som bil-till-bil kommunikation fortsätter bolaget sin industrialisering av dessa produktlinjer i befintliga kundleveransprojekt- och marknadsföringskampanjer inom bil- och tillverkningsindustrin.

Pär-Olof Johansson
VD

Terranet är i världsklass inom GNSS oberoende relativ positionering. Bolaget utvärderar för närvarande olika kompletterande modeller och partnerskap för att ytterligare stärka ställningen på denna tillväxtmarknad. Marknaden drivs väsentligen av utvecklingen och den ökande efterfrågan på självkörande fordon där ökad noggrannhet och personsäkerhet är en systemkritisk parameter.

TerraNet har under helårsperioden haft kostnader om 70 Mkr. Dessa avser i huvudsak kostnader för utveckling och marknadsfinansiering för framtida licensintäkter.

Om TerraNet

Kommunikation oberoende av uppkoppling

TerraNet har utvecklat mjukvara som möjliggör offline kommunikation mellan människor, datorer och maskiner.

Affärsidé

TerraNet avser att kontraktera licens- och/eller royaltyintäkter från kunder som har volymprodukter. För att erhålla dessa kontrakt driver TerraNet för närvarande utvecklingsarbete åt kunder för att anpassa TerraNets mjukvara till kundernas produkter.

Målsättning

TerraNets målsättning är att Bolagets 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 mobiltelefonitillverkare. 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, betalningar 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 utan uppkoppling mot mobilnät eller Wi-Fi. Bolagets teknologi levereras även till globala mikrochip tillverkare. När teknologin implementeras i mikrochip kan enheter direkt dela data med varandra.

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.

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

Finansiell översikt

Fjärde kvartalet

1 oktober 2017 – 31 december 2017

Intäkter

Intäkterna för kvartalet uppgick till 1 293 (1 189) TSEK och består av ersättning för utvecklingsarbete.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 1 902 (818) TSEK där 758 (311) TSEK avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -16 090 (-20 518) TSEK, vilket är en ökning med +4 418 TSEK jämfört med fjärde kvartalet föregående år. Förändringen kommer till -3 943 TSEK från ökade personalkostnader, till -2 649 TSEK från ökade konsultkostnader samt till +11 041 TSEK från minskade av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar. De ökade kostnaderna enligt plan beror, liksom för helåret, på att verksamheten gått från att enbart vara utvecklande till upprampning av utvecklingsarbetet samt att även arbeta med kommersialisering.

Skatt

Koncernens effektiva skatt uppgick till 0 (0) procent.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -16 125 (-20 518) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,67 (-1,54) kronor.

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -10 688 (-8 034) TSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2 718 (-1 323) TSEK och består till -1 902 TSEK av aktiverade utvecklingsutgifter och -816 TSEK av aktiverade patentkostnader. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 825 (1 765) TSEK. Kvartalets kassaflöde uppgick till -12 581 (-7 592) TSEK.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 62 379 (4 399) TSEK.

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick till 83,6 (65,5) procent den 31 december 2017 och det egna kapitalet till 81 522 (20 026) TSEK. Totala tillgångar uppgick den 31 december 2017 till 97 566 (30 566) TSEK.

Helåret

1 januari – 31 december 2017

Intäkter

Intäkterna för helåret uppgick till 5 570 (2 669) TSEK och består av ersättning för utvecklingsarbete.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 7 162 (5 066) TSEK där 2 238 (1 243) TSEK avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Rörelseresultatet för helåret uppgick till -58 641 (-37 577) TSEK, vilket är en minskning med -21 064 TSEK jämfört med föregående år. Förändringen kommer till -17 260 TSEK från ökade personalkostnader, till -10 345 TSEK från ökade konsultkostnader samt till +11 036 TSEK från minskade av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar.

Skatt

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

Periodens resultat

Resultatet för helåret uppgick till -58 676 (-37 577) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -2,86 (-3,34) kronor.

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -53 509 (-22 317) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -8 687 (-5 571) TSEK och består till -7 162 TSEK av aktiverade utvecklingsutgifter och -1 525 TSEK av aktiverade patentkostnader.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 120 176 (27 102) TSEK. Det avser till 599 TSEK det optionsprogram som lanserats under våren, till 825 TSEK den nyemission till följd av utnyttjande av teckningsoptioner 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 helåret uppgick till 57 980 (-786) TSEK.

Segmentsinformation

Koncernens affärsområden, Consumer IoT och Industrial IoT, utgör grunden för koncernens interna rapporteringsstruktur och granskas av ledningen för fördelning av resurser och utvärderingen av resultat i koncernen. De kostnader som inte bedöms kunna allokeras ut på segmenten kategoriseras som Koncerngemensamt och elimineringar. Exempel på dessa kostnader är sådana 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.

	2017-10-01 2017-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Segment Consumer IoT		
Intäkter från externa kunder	8	287
Aktiverade utvecklingsutgifter	672	4 147
EBITDA	-2 238	-27 760
Segment Industrial IoT		
Intäkter från externa kunder	1 285	5 283
Aktiverade utvecklingsutgifter	1 230	3 015
EBITDA	-12 107	-27 328
Koncerngemensamt och elimineringar		
Intäkter från externa kunder	0	0
EBITDA	-407	-2 041
Koncern totalt		
Intäkter från externa kunder	1 293	5 570
Aktiverade utvecklingsutgifter	1 902	7 162
EBITDA	-14 752	-57 129
Avskrivningar och nedskrivningar	-1 338	-1 512
Rörelseresultat	-16 090	-58 641
Finansnetto	-35	-35
Resultat före skatt	-16 125	-58 676

Det konstateras att intäkterna till största delen genererats från affärsområde Industrial IoT, detta är ett område där det är vanligare att kunna ta betalt för utvecklingsarbete.

Utveckling av produkter där kostnader aktiverats har under året bedrivits inom båda affärsområdena.

Kostnaderna för affärsområde Consumer IoT uppgick under kvartalet till 2 918 TSEK och för helåret till 32 194 TSEK. Kostnaderna för affärsområde Industrial IoT uppgick under kvartalet till 14 622 TSEK och för helåret till 35 626 TSEK. Projektkostnader redovisas per affärsområde och kostnader för företagsgemensamma funktioner fördelas mellan affärsområdena utifrån direkt hänförliga kostnader för affärsområdena samt projektkostnaderna.

Händelser efter balansdagen

I januari 2018 har ett förlikningsavtal ingåtts med det indiska bolaget MSA Ventures Private Limited. Bolaget inbetalade ett investerarkapital år 2012 och parterna har nu beslutat att styrelsen i TerraNet Holding AB ska föreslå till aktieägarna på årsstämma senast den 30 juni att konvertera skulden till B-aktier i TerraNet Holding AB. Totalt kommer 204 716 stycken B-aktier att emitteras vilket ökar eget kapital med 2 850 TSEK.

TerraNet har i februari fått en order på 1,2 MSEK avseende offlinebaserad kommunikation från en världsledande verktygsleverantör inom maskinentreprenad.

Personal

Antalet anställda i koncernen per den 31 december 2017 uppgick till 20 (9). Tillfälligt anställda och föräldralediga har exkluderats.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i bolagets årsredovisning för 2016. Bolaget har ett negativt kassaflöde och förväntas ha ett fortsatt negativt kassaflöde under 2018. Skulle ett kapitalbehov uppstå så är planen att genomföra ytterligare nyemission för att finansiera bolaget. Det är styrelsens bedömning att en sådan nyemission kan genomföras.

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 helåret består av koncernintern vidarefaktureringskostnader 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.

Under sista kvartalet har ett teckningsoptionsprogram från 2014 förfallit. I samband med detta utnyttjades 50 000 optioner av bolagets VD och styrelse vilket tillfört bolaget 825 TSEK och ökat antal aktier med 50 000 samt ökat aktiekapitalet med 50 TSEK.

Moderbolaget har under helåret lämnat ett aktieägartillskott till TerraNet AB uppgående till 70 991 TSEK vilket ökat värdet på andelar i koncernföretag. Moderbolaget har även lämnat ett koncernbidrag till TerraNet AB uppgående till 6 186 TSEK.

Finansiella nyckeltal

(Belopp i TSEK om ej annat anges)	2017 3 mån oktober- december	2016 3 mån oktober- december	2017 12 mån januari- december	2016 12 mån januari- december
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,67	-1,54	-2,86	-3,34
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,67	-1,54	-2,86	-3,34
Antal aktier på balansdagen före utspädning	24 007 837	13 779 503	24 007 837	13 779 503
Antal aktier på balansdagen efter utspädning	24 007 837	13 779 503	24 007 837	13 779 503
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	23 979 033	13 363 681	20 490 885	11 260 296
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	23 979 033	13 363 681	21 899 459	11 260 296
Soliditet (%)	83,6%	65,5%	83,6%	65,5%
Rörelseresultat	-16 125	-20 518	-58 676	-37 577
EBITDA	-14 752	-8 139	-57 129	-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. Är resultatet negativt tas inte hänsyn till utspädningseffekten då detta skulle innebära att resultatet per aktie förbättras. Endast de optionsprogram vars emissionskurs understiger periodens genomsnittliga börskurs kan leda till en utspädningseffekt.

Antal aktier efter utspädning

Endast de optionsprogram vars emissionskurs understiger balansdagens börskurs/periodens genomsnittliga börskurs kan leda till en utspädningseffekt.

Soliditet

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

Rörelseresultat (EBIT)
EBITDA

Resultat före finansiella poster och skatt
Rörelseresultat (EBIT) före avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2017 3 mån oktober- december	2016 3 mån oktober- december	2017 12 mån januari- december	2016 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	1 293	1 189	5 570	2 669
Aktiverat arbete för egen räkning	1 902	818	7 162	5 066
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-11 439	-7 581	-44 519	-24 682
Personalkostnader	-6 508	-2 565	-25 342	-8 082
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 338	-12 379	-1 512	-12 548
Rörelseresultat	-16 090	-20 518	-58 641	-37 577
Finansiella intäkter	94	0	94	0
Finansiella kostnader	-129	0	-129	0
Resultat före skatt	-16 125	-20 518	-58 676	-37 577
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-16 125	-20 518	-58 676	-37 577
Resultat per aktie, kronor				
Resultat per aktie före utspädning	-0,67	-1,54	-2,86	-3,34
Resultat per aktie efter utspädning	-0,67	-1,54	-2,86	-3,34

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2017 3 mån oktober- december	2016 3 mån oktober- december	2017 12 mån januari- december	2016 12 mån januari- december
Periodens resultat	-16 125	-20 518	-58 676	-37 577
Övrigt totalresultat	-4	0	-4	0
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-16 129	-20 518	-58 680	-37 577

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella tillgångar</i>		
Aktiverade utvecklingsutgifter	26 640	20 744
Patent	3 724	2 530
Varumärken	86	0
<i>Materiella tillgångar</i>		
Inventarier, arbetsmaskiner och datorer	0	0
Summa anläggningstillgångar	30 450	23 274
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	1 911	1 396
Övriga fordringar	1 843	870
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	983	626
Likvida medel	62 379	4 399
Summa omsättningstillgångar	67 116	7 292
SUMMA TILLGÅNGAR	97 566	30 566
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	24 008	13 780
Övrigt tillskjutet kapital	281 759	171 811
Omräkningsreserv	-4	0
Balanserat resultat	-165 565	-127 988
Periodens resultat	-58 676	-37 577
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	81 522	20 026
Långfristiga skulder		
Övriga skulder	0	2 740
Summa långfristiga skulder	0	2 740
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	7 498	5 909
Övriga skulder	3 595	324
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 951	1 567
Summa kortfristiga skulder	16 044	7 800
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	97 566	30 566

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

	Hänförligt till moderföretagets aktieägare	
	2017-12-31	2016-12-31
Ingående balans	20 026	24 805
Periodens resultat	-58 676	-37 577
Övrigt totalresultat	-4	0
Nyemission	128 879	35 122
Emissionsutgifter	-9 302	-2 324
Erhållna optionspremier	599	0
Utgående balans	81 522	20 026

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2017 3 mån oktober- december	2016 3 mån oktober- december	2017 12 mån januari- december	2016 12 mån januari- december
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	-16 090	-20 518	-58 641	-37 577
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar och nedskrivningar	1 338	12 379	1 512	12 548
Erhållen ränta	94	0	94	0
Erlagd ränta	-129	0	-129	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-14 787	-8 139	-57 164	-25 029
Förändringar i rörelsekapital				
Förändring av rörelsefordringar	741	-213	-1 849	-1 318
Förändring av rörelseskulder	3 358	318	5 504	4 030
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 688	-8 034	-53 509	-22 317
Investeringsverksamheten				
Aktivering av utvecklingsutgifter	-1 902	-818	-7 162	-5 066
Aktivering av patent och varumärken	-816	-505	-1 525	-505
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 718	-1 323	-8 687	-5 571
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	825	2 442	128 879	29 427
Emissionsutgifter	0	-677	-9 302	-2 324
Erhållna optionspremier	0	0	599	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	825	1 765	120 176	27 102
Periodens kassaflöde	-12 581	-7 592	57 980	-786
Likvida medel vid periodens början	74 960	11 991	4 399	5 184
Likvida medel vid periodens slut	62 379	4 399	62 379	4 399

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2017 3 mån oktober- december	2016 3 mån oktober- december	2017 12 mån januari- december	2016 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	0	0	9 124	0
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-331	-56	-1 965	-57
Rörelseresultat	-331	-56	7 159	-57
Finansiella intäkter	94	0	94	0
Finansiella kostnader	-129	0	-129	0
Summa finansiella poster	-35	0	-35	0
Lämnat koncernbidrag	-6 186	0	-6 186	0
Periodens resultat före skatt	-6 552	-56	938	-57
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-6 552	-56	938	-57

Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2017 3 mån oktober- december	2016 3 mån oktober- december	2017 12 mån januari- december	2016 12 mån januari- december
Periodens resultat	-6 552	-56	938	-57
Övrigt totalresultat	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-6 552	-56	938	-57

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	263 730	192 669
Summa anläggningstillgångar	263 730	192 669
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Fordringar hos koncernföretag	64	0
Övriga fordringar	46	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	43	0
KASSA OCH BANK	60 258	3 830
Summa omsättningstillgångar	60 411	3 830
Summa tillgångar	324 141	196 499
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
EGET KAPITAL		
BUNDET EGET KAPITAL		
Aktiekapital	24 008	13 780
Pågående nyemission	0	149
FRITT EGET KAPITAL		
Överkursfond	281 759	171 661
Balanserat resultat	8 057	8 114
Periodens resultat	938	-57
Summa eget kapital	314 762	193 647
LÅNGFRISTIGA SKULDER		
Övriga skulder	0	2 740
Summa långfristiga skulder	0	2 740
KORTFRISTIGA SKULDER		
Leverantörsskulder	40	0
Skulder till koncernföretag	6 286	100
Övriga kortfristiga skulder	2 869	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	184	12
Summa kortfristiga skulder	9 379	112
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	324 141	196 499

Noter till den finansiella rapporten

1. Allmän information

TerraNet Holding AB (publ) med organisationsnummer 556707-2128 är ett publikt aktiebolag 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), Indiska dotterbolaget TerraNet Communication Systems Ltd utan verksamhet samt TerraNet Inc. i USA utan verksamhet.

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. Standarden för Finansiella instrument, IFRS 9, som träder i kraft den 1 januari 2018 bedöms få en begränsad effekt på bolagets finansiella rapporter. Standarden för Intäkter från avtal med kunder, IFRS 15, som träder i kraft den 1 januari 2018 bedöms få en begränsad effekt på bolagets finansiella rapporter.

3. Eget kapital

Antal aktier uppgick till 24 007 837 (13 779 503) vid periodens utgång. Genomsnittligt antal aktier för kvartalet uppgick till 23 979 033 (13 363 681) stycken och genomsnittliga antal aktier för helåret uppgick till 20 490 885 (11 260 296) 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. Totalt har 599 TSEK inbetalts till bolaget. Varje teckningsoption medför rätt att teckna 1 aktie till en teckningskurs om 18 kronor per aktie. Denna rätt gäller till och med 2019-10-31. Totalt kan antalet aktier öka med 1 408 574 stycken. Det verkliga värdet av teckningsoptionerna vid tilldelningstidpunkten har fastställts med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell.

Under sista kvartalet har ett teckningsoptionsprogram från 2014 förfallit. I samband med detta utnyttjades 50 000 optioner av bolagets VD och styrelse vilket tillfört bolaget 825 TSEK. Antalet aktier har ökat med 50 000 stycken och aktiekapitalet med 50 TSEK.

4. Transaktioner med närstående

Inköp av tjänster har i kvartalet skett med totalt 1 006 TSEK, varav 203 TSEK avser fakturor från styrelseordförande Christian Lagerling och resterande del har fakturerats från Ledningsfunktioner utan anställningsförhållande med 803 TSEK. Motsvarande siffror för helåret är totalt 4 001 TSEK varav 960 TSEK för Christer Lagerling, 256 TSEK för Sami-Matti Niemi och 122 TSEK för Gajinder Vij. Fakturering från styrelsemedlemmar avser konsultarbete i samband med noteringen av bolaget på First North samt arbete med bolagets organisation. Ledningsfunktioner utan anställningsförhållande har fakturerat Bolaget med 2 663 TSEK.

5. Verkligt värde finansiella instrument

Alla belopp TSEK	2017-12-31	2016-12-31
Finansiella tillgångar		
<i>Lånefordringar och kundfordringar</i>		
Kundfordringar	1 911	1 396
Övriga fordringar	1 843	870
Likvida medel	62 379	4 399
Finansiella tillgångar	66 133	6 665
Finansiella skulder		
<i>Övriga finansiella skulder</i>		
Räntebärande skulder (långfristiga)	0	2 740
Leverantörsskulder	7 498	5 909
Övriga skulder	3 595	324
Finansiella skulder	11 093	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 27 februari 2018

Christian Lagerling
Styrelseordförande

Pär-Olof Johansson
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 Sweden AB
Certified Adviser
+46 8 528 00 399

Kalendarium:

Delårsrapport januari-mars	16 maj 2018
Årsstämma	17 maj 2018
Delårsrapport januari-juni	22 augusti 2018

Årsredovisningen för 2017 beräknas finnas tillgänglig från och med den 19 april både på bolagets hemsida samt på bolagets huvudkontor i Lund. Information om tidpunkt och plats för årsstämman kommer att kommuniceras tillsammans med kallelsen.

Vänligen kontakta styrelsens ordförande, christian.lagerling@gpbullhound.com, med eventuella synpunkter på val av styrelseledamöter inför årsstämman.

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 27 februari kl 8.00 CET.