

north net connect

DELÅRSRAPPORT FÖR north net connect AB januari-mars 2017

God tillväxt och fortsatt uppbyggnad av verksamheten

Första kvartalet

- Nettoomsättningen för koncernen var under kvartalet 3,4 MSEK att jämföra med hela räkenskapsåret 2016 (8 månader) 3,1 MSEK
- Rörelseresultatet (EBITDA) uppgick till -3,7 MSEK att jämföra med -9,1 MSEK för hela räkenskapsåret 2016
- Resultatet efter skatt uppgick till -3,8 MSEK (-10,6)
- Ökande intresse i marknaden för koncernens produkter och tjänster samt nya affärer till segmenten industri och kontor
- Viktig affär för det nyförvärvade bolaget Tarifflex Telecom AB under kvartalet
- Framgångsrik slutleverans av ett flertal projekt under kvartalet
- Ett antal nya service- och underhållsavtal tecknade för de nya leveranserna
- Inför kommande IPO har ett garantikonsortium etablerats, och som övertecknats
- Bolaget har upptagit ett bryggån om 5 MSEK för att säkerställa bolagets verksamhet fram till IPO:n.

Efter kvartalets utgång

- Lån om 11 MSEK från en av de största ägarna konverterat till B-aktier, vilket stärkt koncernens balansräkning
- Namnbyte för moderbolaget från Rewicom Scandinavia AB till north net connect AB genomfört

north net connect

North net connect tillhandahåller mobil kommunikation i första hand för inomhusmiljöer, men även i olika lokala och krävande utomhusapplikationer. Bolagets lösningar ritar sig till främst industri, kontor och flerbostadshus där man behöver komplettera den mobila täckningen, tillgängligheten och kvaliteten. Det kan vara i form av lokala mobilnät liksom också kvalificerad WiFi-nät. Genom dotterbolaget Tarifflex Telecom tillhandahålls även integration av mobil kommunikation i ett företags övriga IT-miljö för försäljning och produktion. North net connect har ett eget sk core-nät som utgör bas för bolaget som en specialiserad lokalnätsoperatör. North net connect är på väg att listas på First North i Stockholm. North net connects certifierade rådgivare är Günther & Wikberg.

VD - Kommentar

Försäljning och leveranser har löpt på väl under första kvartalet och vi ser ett ökande intresse för våra lösningar. De stora och omfattande order från Käppalaförbundet samt Norrvatten som vi erhöll under slutet av 2016 har levererats i sin helhet till nöjda kunder. Dessa affärer har även medfört en del tilläggsbeställningar. Bland dessa vill jag särskilt nämna IT-integrationslösningen baserad på Tarifflex-tekniken som vi förvärvade i slutet av 2016. Vi har under kvartalet även erhållit nya order inom våra segment industri och kontor/publika lokaler och vi ser många nya möjligheter inom samtliga marknadssegment.

Vi arbetar fortfarande i en liten och slimmad organisation där våra medarbetare har mycket varierande arbetsuppgifter som i vissa avseenden leder till en viss avsaknad av kontinuerligt fokus inom respektive område, t.ex. försäljning och projektleveranser. Detta är således ett område som bolaget avser förstärka och förbättra i samband med den kommande nyemissionen och noteringen då bolagets organisation och affärer kan vidareutvecklas för att fullt ut ta tillvara de marknadsmöjligheter vi ser. Vi har börjat förberedelserna för att förstärka organisationen inom försäljning, nätetablering/ installation, service/support samt nättjänster.

Utöver ovanstående har bolaget i samband med att namnbyte genomfördes till north net connect AB lanserat en ny hemsida, www.northnetconnect.se, samtidigt som vi har uppdaterat oss för att uppfylla kraven på ett publikt bolag även i detta avseende inför planerad notering av aktien under juni 2017.

Rikard Slunga
Verkställande direktör

Verksamheten under första kvartalet

Industri

Bolagets hitintills största projekt, mobil kommunikation för Käppalaförbundet och Norrvatten som är leverantör av vatten och avlopp till Stockholms norra kommuner, har fullföljts under kvartalet med en nöjd kund som resultat. Detta gäller även något mindre projektet för Edström logistik och ytterligare några liknande kunder.

Kontor/publika miljöer

Beställningar och leveranser under första kvartalet har även innefattat några kontorslösningar liknande den vi gjort för Kungsholmens kontorshotell som genomfördes under andra halvåret 2016. Inom området publika miljöer märks även ett par gymnasieskolor.

Flerbostadshus

Två Vinnovaprojekt avseende framtidens kommunikation i flerbostadshus har fullföljts och detta har rönt stort intresse bland många av de större bostadsbolagen i landet. Ett flertal diskussioner pågår från norr till söder i Sverige om kommande projekt. En första testkund inom fastighetssektorn, har även testat och börjat nyttja Bolagets nya och patentsökta App för WiFi calling, nor.net connect.

Återförsäljare

Bolaget har även påbörjat uppbyggnad av ett återförsäljarnät, något som redan resulterat i ett par affärer som kommer att levereras under andra kvartalet.

Teknisk plattform

Bolagets telekom-plattform, även benämnd Core-nät, har fortsatt vidareutvecklats under kvartalet i syfte att bredda bolagets samlade utbud av teletjänster. Detta arbete kommer att fortgå för att så långt det är möjligt kunna ha en plattform för teletjänster som är uppdaterat. Plattformen skapar förutsättningar för bolaget att tillhandahålla ett komplett utbud av teletjänster i de lokala näten inklusive roaming utomhus såväl som utomlands.

Medarbetare

Koncernen hade vid periodens utgång 5 personer anställda att jämföra med 5 personer vid senaste årsskiftet. Därutöver anlitas ytterligare personer som underkonsulter.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Bolagets firma har registrerats till north net connect AB av Bolagsverket. Vidare har en extra bolagsstämma beslutat att genomföra en kvittningsemission om 11 Mkr mot 1 309 000 nya aktier av serie B i moderbolaget. Vidare beslöts på samma stämma att bolagets firma ska ändras till Publikt.

Kommentarer till resultat- och balansräkning

Omsättning och resultat

Koncernens intäkter för första kvartalet uppgick till 3,4 Mkr (1,2). Jämförelsetalen avser moderbolagets första kvartal 2016 då koncernen bildades den 1 maj 2017. Rörelsekostnaderna uppgår till 7,1 Mkr (2,8) vilket är framförallt hänfört till den utökade operativa verksamheten och förvärven av koncernbolagen. Finansnetto uppgick till -0,2 Mkr (-0,5).

Balansräkning

Koncernens balansomslutning har sedan 2017-12-31 minskat något och var 48,0 Mkr (52,6) den 31 mars 2017. Det egna kapitalet har sjunkit beroende på periodens resultat och uppgick till 5,4 Mkr (9,2). Det ger en soliditet i bolaget om 11 % (18). Bolaget har efter rapportdagen genomfört en nyemission med kvittning av skulder om 11 Mkr. Proformaberäknat med denna kvittningsemission så stiger det egna kapitalet till 16,4 Mkr och soliditeten till 34 %.

Kassaflöde och finansiell ställning

Bolaget har under perioden upptagit ett kortfristigt lån i bank om 5 Mkr. Lånet ska lösas i samband med att nyemissionen och noteringen av bolagets aktie genomförs. Bolags checkräkningskredit om 5 Mkr var utnyttjad vid rapportperiodens utgång.

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning för det första kvartalet uppgick till 3,3 MSEK (1,2) och resultat efter skatt till -2,8 MSEK (-2,1).

Framtidsutsikter

Vi bedömer framtidsutsikterna som goda mot bakgrund av det ökande behovet och intresset, men även en ökande marknadsmognad för privata mobila lösningar främst inomhus, men även i krävande utomhusapplikationer. Vårt erbjudande är både brett och unikt och vi kan tillfredsställa våra kunders behov inom såväl mobil kommunikation som inom kvalificerade WiFi-nät. Vår förmåga kommer att bli avgörande för vår framgång. Samtidigt är vi medvetna om att beslutstiderna ofta är relativt långa vilket kräver en viss uthållighet. Detta är ju ett nytt område att beträda för de flesta av våra kunder.

KONCERN

	2017	2016
	Q1	05-01 - 12-31
RESULTATRÄKNING		
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	3348	3149
Övriga rörelseintäkter	33	327
Summa rörelseintäkter	3381	3476
Rörelsekostnader		
Handelsvaror	-3484	-3081
Övriga externa kostnader	-889	-3358
Personalkostnader	-1390	-3362
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1343	-2655
Övriga rörelsekostnader	-3	-93
Summa rörelsekostnader	-7109	-12549
Rörelseresultat	-3728	-9073
Finansiella poster		
Ränteintäkter	1	21
Räntekostnader	-227	-1702
Summa finansiella poster	-226	-1681
Resultat efter finansiella poster	-3954	-10754
Resultat före skatt	-3954	-10754
Uppskjuten skatt	151	167
Periodens resultat	-3804	-10587

KONCERN	2017	2016
	31-mar	31-dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	12471	12009
Patent och licenser	14529	15272
	27000	27281
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	12331	12990
	12331	12990
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>		
Andra långfristiga fordringar	321	716
	321	716
Summa anläggningstillgångar	39653	40987
Omsättningstillgångar		
<u>Varulager mm</u>		
Råvaror och förnödenheter	1020	1321
	1020	1321
<u>Kortfristiga fordringar</u>		
Kundfordringar	319	1403
Aktuella skattefordringar	471	1137
Övriga kortfristiga fordringar	5621	6479
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	324	528
	6736	9547
<u>Kortfristiga placeringar</u>		
Kortfristiga placeringar	0	7
<u>Kassa och bank</u>		
Kassa och bank	643	701
Summa omsättningstillgångar	8399	11576
SUMMA TILLGÅNGAR	48052	52563

EGET KAPITAL OCH SKULDER**Eget kapital**

Aktiekapital	488	488
Överkursfond	32484	32484
Övrigt tillskjutet kapital	-27539	-23739
	5433	9233
Summa eget kapital	5433	9233

Avsättningar

Uppskjuten skatteskuld	3853	3997
Summa avsättningar	3853	3997

Långfristiga skulder

Övriga långfristiga skulder	12410	12409
-----------------------------	-------	-------

Summa långfristiga skulder	12410	12409
-----------------------------------	--------------	--------------

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	5347	5981
Skulder till kreditinstitut	5000	3548
Aktuella skatteskulder	61	91
Övriga kortfristiga skulder	15132	16376
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	816	928
	26356	26924

Summa kortfristiga skulder	26356	26924
-----------------------------------	--------------	--------------

SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	48052	52563
---------------------------------------	--------------	--------------

Soliditet	11%	18%
------------------	------------	------------

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

	2017-01-01 - 2017-03-31	2016-05-01 - 2016-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster	-3728	-9073
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1344	2673
Erhållen ränta	1	20
Erlagd ränta	-227	-1701
Betald inkomstskatt	636	-1109
	-1974	-9190
Ökning/minskning varulager	301	-716
Ökning/minskning kundfordringar	1084	-449
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	1062	8003
Ökning/minskning leverantörsskulder	-634	-2397
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-1346	8601
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1507	3852
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-404	-1408
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-1360
Förvärvat dotterbolag	0	447
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	395	-314
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9	-2635
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	0	1990
Upptagna lån	0	9196
Amortering av skuld	0	-12984
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder	1458	380
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1458	-1418
Periodens kassaflöde	-58	-201
Likvida medel vid periodens början	701	902

Likvida medel vid årets slut

643

701

**KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET
KAPITAL**

	Aktie- kapital	Övr tillskjutet kapital	Omräknings- differenser	Annat eget kapital
Belopp vid periodens ingång 2016-05-01	428	20544	-	-13140
Nyemission under registrering	10	1990		
Apportemission under registrering	50	9950		
Omräkningsdifferenser			-12	
Årets resultat				-10587
Eget kapital 2016-12-31	488	32484	-12	-23727
	Aktie- kapital	Övr tillskjutet kapital	Omräknings- differenser	Annat eget kapital
Belopp vid periodens ingång 2016-12-31	488	32484	-12	-23739
Omräkningsdifferenser			16	
Årets resultat				-3804
Eget kapital 2017-03-31	488	32484	4	-27543

MODERBOLAGET

	2017	2016	2016
	Q1	Q1	05-01 - 12-31

RESULTATRÄKNING**Rörelsens intäkter**

Nettoomsättning	3318	750	2856
Övriga rörelseintäkter	33	480	327
Summa rörelseintäkter	3351	1230	3183

Rörelsekostnader

Handelsvaror	-3514	-590	-2330
Övriga externa kostnader	-662	-595	-3174
Personalkostnader	-1114	-1143	-3323
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-625	-432	-1639
Övriga rörelsekostnader	-3	-4	-48
Summa rörelsekostnader	-5917	-2764	-10514

Rörelseresultat	-2566	-1534	-7331
------------------------	--------------	--------------	--------------

Finansiella poster

Ränteintäkter	1	0	10
Räntekostnader	-198	-538	-1695
Summa finansiella poster	-198	-538	-1685

Resultat efter finansiella poster	-2764	-2072	-9016
--	--------------	--------------	--------------

Resultat före skatt	-2764	-2072	-9016
----------------------------	--------------	--------------	--------------

Skatt	-	-	-
-------	---	---	---

Periodens resultat	-2764	-2072	-9016
---------------------------	--------------	--------------	--------------

MODERBOLAGET	2017	2016
	31-mar	31-dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	3207	2804
	3207	2804
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	11951	12576
	11951	12576
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>		
Andelar i koncernföretag	15000	15000
	15000	15000
Summa anläggningstillgångar	30158	30380
Omsättningstillgångar		
<u>Varulager mm</u>		
Råvaror och förnödenheter	1020	1320
	1020	1320
<u>Kortfristiga fordringar</u>		
Kundfordringar	119	722
Fordringar hos koncernföretag	2595	2595
Övriga kortfristiga fordringar	5728	5882
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	79	87
	8521	9286
<u>Kassa och bank</u>		
Kassa och bank	136	-
Summa omsättningstillgångar	9678	10606
SUMMA TILLGÅNGAR	39836	40986

EGET KAPITAL OCH SKULDER**Eget kapital**Bundet Eget kapital

Aktiekapital	488	488
Fond för utvecklingsutgifter	1811	1408
	2300	1896

Fritt Eget kapital

Överkursfond	32484	32484
Balanserad förlust	-23968	-14548
Periodens förlust	-2764	-9016
	5752	8920

Summa eget kapital	8051	10816
---------------------------	-------------	--------------

Långfristiga skulder

Övriga långfristiga skulder	9000	9000
	9000	9000
Summa långfristiga skulder	9000	9000

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	2986	3117
Skulder till koncernföretag	606	606
Skulder till kreditinstitut	5000	3548
Aktuella skatteskulder	172	52
Övriga kortfristiga skulder	13533	13418
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	489	429
	22784	21170

Summa kortfristiga skulder	22784	21170
-----------------------------------	--------------	--------------

SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	39836	40986
---------------------------------------	--------------	--------------

Redovisningsprinciper

Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper överensstämmer med Årsredovisningslagen samt uttalanden och allmänna råd från bokföringsnämnden. Vid upprättande av delårsrapporter tillämpas BFNAR 2012:1 (K3) vilket påverkar jämförelsetal rörande uppskjuten skatt, avskrivningar samt eget kapital. Utförligare information redovisas i årsredovisningen för 2016.

North net connects operativa och finansiella risker samt osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i memorandum utgivet i maj 2017 inför notering av Bolagets aktie av serie B på First North.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Information lämnas för offentliggörande den xxxx

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Stockholm 2017-05-15

Rikard Slunga
Verkställande direktör

Rolf Norberg
Styrelseordförande

Hans Benndorf
Ledamot

Johan Jobér
Ledamot

Kommande rapporter 2017-2018

Delårsrapport 2 april-juni (Q2)	22 augusti 2017
Delårsrapport 3 juli-september (Q3)	14 november 2017
Bokslutskommuniké (Q4)	20 februari 2018

Denna rapport samt tidigare ekonomiska rapporter och pressmeddelanden finns på bolagets hemsida www.northnetconnect.se

För ytterligare information vänligen kontakta:

Rikard Slunga, Tel Rikard.Slunga@northnetconnect.se