

Terranet Holding AB (publ)

Delårsrapport 1 januari 2018 – 30 september 2018



terranel™

*Utvecklar mjukvara som möjliggör
offline kommunikation mellan fordon
och människor.*

- 28 FTE inklusive konsulter
- Med säte i Lund på Ideon
- 383 TSEK i intäkter Q3 (1 645)
- 20 552 TSEK i likvida medel

Tredje kvartalet 1 juli – 30 september 2018

- Intäkterna uppgick till 383 (1 645) TSEK.
- Rörelseresultat uppgick till -7 988 (-13 478) TSEK.
- Periodens nettoresultat uppgick till -7 959 (-13 478) TSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -11 696 (-17 388) TSEK.
- Koncernens likvida medel uppgick till 20 552 (74 960) TSEK. Bolagets likvida medel bedöms räcka in i Q2 2019, upplysning i granskningsrapporten avseende finansiering.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,33 (-0,56) kr.

VD ordet

Terranel har hitintills varit organiserat i tre produktlinjer inom fordon-till-fordon, maskin-till-maskin och telefon-till-telefonkommunikation. Genom ett strategiskt inriktningsbeslut kommer nu tidigare tre produktlinjer slås samman till ett. All fokus kommer framgent att vara på aktiv fordonssäkerhet där världsledande underleverantörer och systemintegratörer i bilindustrin Veoneer, Zenuity, Bosch, Continental med flera dominerar marknaden.

Terranel utvecklar mjukvara och algoritmer inom positionering som passar in för tekniken för avancerat förarstöd (*ADAS, Advanced Driver Assisted Systems*) och självkörande fordon (*AD, Autonomous Driving*).

Terranel inser den fulla potentialen i detta marknadssegment som på global makronivå förväntas växa årligen 25% kommande tio till 15 år i takt med att en ny flotta med självkörande bilar lanseras på världsmarknaden där Kina förnärvarande har en tätposition.

Kollisionsvarning för ökad säkerhet i trafik Korsningar samt konvojkörning i platooningformation med lastbilar för bättre bränsleekonomi är de två viktigaste användarscenario som Terranel adresserar med sin teknologi.

Delårsperioden 1 januari – 30 september 2018

- Intäkterna uppgick till 3 343 (4 277) TSEK.
- Rörelseresultat uppgick till -34 845 (-42 551) TSEK.
- Periodens nettoresultat uppgick till -34 708 (-42 551) TSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -37 955 (-42 821) TSEK.
- Koncernens likvida medel uppgick till 20 552 (74 960) TSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,44 (-2,20) kr.

Efter diskussioner och förhandlingar med kunder och partners kommer tidigare åtaganden att fullföljas.

Terranets befintliga kundbas i Kina är profilerade inom aktiv fordonssäkerhet och dessa relationer kommer att vidareutvecklas inom automotive connectivity. Likaså kommer bolagets väletablerade partnerskap med Qualcomm fördjupas inom detta segment.

Terranets licensavtal med marknadsledaren inom aktiv fordonssäkerhet utgör fundamentet för gjorda investeringar och kommande marknadsåtgärder.

Licensintäkter för funktioner avsett för förarstöd och självkörande fordon ligger bortom år 2022. Mot den bakgrunden kommer bolaget därför att fokusera på ett bredare tjänsteerbjudande i syfte att därmed säkra löpande intäkter fram till dess bolagets produkter succesivt når insteg och genomslag i fordonsindustrin.

Pär-Olof Johannesson
VD

Väsentliga händelser under perioden

Terranet har tecknat avtal med sin fordonspartner inom aktiv fordonssäkerhet för kommersialisering och implementation av nätverksberoende positionering avsett för självkörande fordon. Avtalet ger Terranet full frihet när det gäller att använda dess immateriella rättigheter som tagits fram gemensamt i partnerskapet i fråga om att vidare förädla och marknadsföra nya funktioner baserade på denna grundteknologi. Parterna har genom detta avtal också kommit överens om en modell för att dela framtida licensintäkter baserade på avtalet.

Ägarna i Terranet Holding AB höll den 27 juli en extra bolagsstämma där tidigare styrelseordförande, Christer Lagerling, avgick och Fredrik Hedlund valdes in i hans ställe. Christian såg sitt huvudarbete som slutfört och välkomnade nya krafter för att i nästa fas få en ordförande med lång kommersiell branschkompetens. Fredrik har idag en ledande position i Northvolt som driver mångmiljardprojektet med ny batterifabrik i Skellefteå. Tidigare har Fredrik bl a varit strategichef på Sony Mobile.

Pär-Olof Johannesson valdes in i styrelsen och fick samtidigt en aktiv tjänst i bolaget för att arbeta med globala affärer. Till ny VD utsåg styrelsen Ola Samuelsson.

Väsentliga händelser efter perioden

Ola Samuelsson har meddelat styrelsen sin avgång och väljer att omedelbart lämna sin post som VD för Terranet för nya möjligheter utanför bolaget. Styrelsen har i samband med detta valt att erbjuda Pär-Olof Johannesson att åter ta rollen som VD i bolaget vilket han har accepterat. Med sin långa erfarenhet att leda bolaget och de relationer som finns till kunder och partners, anser styrelsen att Pär-Olof kommer att säkerställa en bra transition och ledning av bolaget.

Fredrik Hedlund har meddelat bolagets styrelse att han beroende på sitt engagemang i andra företag ej längre har den kapacitet och tid som krävs för att vara fortsatt styrelseordförande i Terranet. Styrelsen har enigt valt Anders Rantén, ledamot och tidigare styrelseordförande i Terranet, till ny styrelseordförande. Anders Rantén har lång erfarenhet av styrelsearbete i tre börsnoterade bolag. Anders Rantén informerar att han kommer att föra bolaget närmare sina aktieägare genom att ett aktivt informationsprogram startas.



Verksamhet och noter

Kommunikation oberoende av uppkoppling

Terranet utvecklar mjukvara som möjliggör offline kommunikation mellan fordon och människor.

Affärsidé

Terranet arbetar för att få 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 kommersiellt integrerad i enheter och applikationer i företrädesvis fordonssektorn inom fem år.

Vision

Terranets vision är att bli ledande leverantör av mjukvara för intelligent kommunikation mellan fordon.

Historik

Terranet grundades 2004 med visionen att utveckla och överbygga 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 lanserades 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 fordonsindustrin samt andra aktörer inom fordonsindustrin.

Produktlinjer

Bolaget bedriver inte längre affärsverksamhet i olika produktlinjer utan har fokuserat sin utveckling kring bil-till-bil kommunikation eftersom det är inom det området man ser störst potential för teknologin och sammanför kompetens kring.

Terranets mjukvara för offline-connectivity möjliggör positionering och streaming av data oberoende av cellulära nätverk och fyller en viktig säkerhetsfunktion i utvecklingen av autonoma fordon. Teknologin möjliggör funktioner som omfattas av begreppet Active Safety, till exempel kollisionvarning. Ett annat use case är Platooning, när lastbilar kör i konvoy för att spara bränsle där Terranet levererar teknologi som gör streaming av data offline möjlig vilket är en förutsättning för säker och effektiv platooning.

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



Personal

Antalet anställda i koncernen per den 30 september 2018 uppgick till 22 (18). Tillfälligt anställda och föräldralediga har exkluderats.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i bolagets årsredovisning för 2017. Bolagets kassa bedöms räcka in i Q2 2019. Styrelsen utreder för tillfället olika finansieringsalternativ för att ta bolaget till den punkt då det har ett positivt kassaflöde. Styrelsens ser positivt till att lyckas säkra ny finansiering.

Moderföretaget

Terranet Holding AB (publ) med organisationsnummer 556707-2128 är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Lund. Bolagets b-aktie är noterad på Nasdaq First North Premier. Adressen till huvudkontoret är Scheelevägen 17, 223 63 Lund.

Moderföretagets verksamhet består av ägarförvaltning och finansiering och bedriver ingen operativ verksamhet varför i övrigt hänvisas till uppgifter för koncernen. Verksamheten bedrivs i det helägda dotterföretaget Terranet AB (556666-9916).

Under föregående år gjordes en koncernintern vidarefakturerings till Terranet AB avseende finansieringskostnader i samband med noteringen och nyemissionen under perioden.

Till följd av lämnade aktieägartillskott från Moderföretaget till dotterföretaget Terranet AB så har en nedskrivning skett i Moderföretaget avseende de aktier bolaget äger i Terranet AB med 126 391 TSEK.

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". Moderföretagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2, "Redovisning för juridiska personer". Moderföretaget 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 2017. Från och med 1 januari 2018 tillämpar Terranet IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Implementeringen av de nya standarderna har inte fått någon effekt på koncernens finansiella rapporter.

Eget kapital

Antal aktier uppgick till 24 212 553 (23 957 837) vid periodens utgång. Genomsnittligt antal aktier för kvartalet uppgick till 24 212 553 (23 957 837) stycken och genomsnittligt antal aktier för delårsperioden uppgick till 24 081 325 (19 315 393).

Efter periodens slut har under oktober månad begäran om omvandling av a-aktier till b-aktier inkommit för 1 747 893 aktier. Registrering av ärendet har lämnats till Bolagsverket. Efter omvandlingen kommer det att finnas 3 276 131 a-aktier och 20 936 422 b-aktier, sammanlagt 24 212 553 aktier.

Det finns två utestående teckningsoptionsprogram. Det första omfattar 1 194 225 optioner och förfaller den 31 oktober 2019. Det andra omfattar 214 349 optioner och förfaller den 15 juni 2020. För båda programmen gäller rätt att teckna 1 B aktie till 18 SEK per aktie.

Transaktioner med närstående

Inköp av tjänster har i kvartalet skett med totalt 341 TSEK, varav 57 TSEK avser fakturor från tidigare styrelseordförande Christian Lagerling och resterande del har fakturerats från Ledningsfunktioner utan anställningsförhållande med 284 TSEK. Fakturering från styrelsemedlemmar avser konsultarbete utöver vad som ingår i styrelsearvodet. Motsvarande siffror för delårsperioden är totalt 2 639 TSEK varav 394 TSEK för Christian Lagerling. Ledningsfunktioner utan anställningsförhållande har totalt fakturerat Bolaget 2 245 TSEK.

Finansiell översikt

Tredje kvartalet

1 juli 2018 – 30 september 2018

Intäkter

Intäkterna för kvartalet uppgick till 383 (1 645) TSEK och består av ersättning för utvecklingsarbete. Minskningen beror på färre kundfinansierade projekt där bolaget istället satsat på utvecklingsarbete samt tekniskt införsäljningsarbete.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 642 (326) TSEK där 220 (167) TSEK avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -7 988 (-13 478) TSEK, vilket är en minskning med -5,5 MSEK jämfört med tredje kvartalet föregående år. Utöver intäkterna och de aktiverade utvecklingsutgifterna kommer förändringen till +407 TSEK från minskade personalkostnader, till +4 361 TSEK från minskad kostnad för inhyrda konsulter samt till -547 TSEK från ökade av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar.

Skatt

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

Periodens nettoresultat

Periodens nettoresultat uppgick till -7 959 (-13 478) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,33 (-0,56) kronor.

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -11 696 (-17 388) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -831 (-565) TSEK och består till -642 TSEK av aktiverade utvecklingsutgifter och -189 TSEK av aktiverade patentkostnader.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (46) TSEK.

Kvartalets kassaflöde uppgick till -12 527 (-17 907) TSEK.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 20 552 (74 960) TSEK.

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick till 86,5 (88,4) procent den 30 september 2018 och det egna kapitalet till 49 663 (96 826) TSEK. Totala tillgångar uppgick den 30 september 2018 till 57 435 (109 508) TSEK.

Delårsperioden

1 januari 2018 – 30 september 2018

Intäkter

Intäkterna för perioden uppgick till 3 343 (4 277) TSEK och består av ersättning för utvecklingsarbete.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 2 721 (5 260) TSEK där 678 (1 480) TSEK avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -34 845 (-42 551) TSEK, vilket är en minskning med -7,7 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Utöver intäkterna och de aktiverade utvecklingsutgifterna kommer förändringen till -151 TSEK från ökade personalkostnader, till +6 955 TSEK från minskad kostnad för inhyrda konsulter samt till -1 623 TSEK från ökade av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar.

Skatt

Koncernens effektiva skatt uppgick till 0 (0) procent.

Periodens nettoresultat

Periodens nettoresultat uppgick till -34 708 (-42 551) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,44 (-2,20) kronor.

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -37 955 (-42 821) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3 872 (-5 969) TSEK och består till -2 721 TSEK av aktiverade utvecklingsutgifter och -1 151 TSEK av aktiverade patentkostnader.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (119 351) TSEK där förändringen förklaras av de emissioner som skedde förra året.

Delårsperiodens kassaflöde uppgick till -41 827 (70 561) TSEK.

Finansiella nyckeltal

(Belopp i TSEK om ej annat anges)	2018 3 mån juli- september	2017 3 mån juli- september	2018 9 mån januari- september	2017 9 mån januari- september	2017 12 mån januari- december
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,33	-0,56	-1,44	-2,20	-2,86
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,33	-0,56	-1,44	-2,20	-2,86
Antal aktier på balansdagen före utspädning	24 212 553	23 957 837	24 212 553	23 957 837	24 007 837
Antal aktier på balansdagen efter utspädning	24 212 553	25 366 411	24 212 553	25 366 411	24 007 837
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	24 212 553	23 957 837	24 081 325	19 315 393	20 490 885
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	24 212 553	25 366 411	24 081 325	20 723 967	21 899 459
Soliditet (%)	86,5%	88,4%	86,5%	88,4%	83,6%
Rörelseresultat	-7 988	-13 478	-34 845	-42 551	-58 641
EBITDA	-7 383	-13 420	-33 048	-42 377	-57 129

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

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2018 3 mån juli- september	2017 3 mån juli- september	2018 9 mån januari- september	2017 9 mån januari- september	2017 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	383	1 645	3 343	4 277	5 570
Aktiverat arbete för egen räkning	642	326	2 721	5 260	7 162
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-3 838	-10 414	-20 127	-33 080	-44 519
Personalkostnader	-4 570	-4 977	-18 985	-18 834	-25 342
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-605	-58	-1 797	-174	-1 512
Rörelseresultat	-7 988	-13 478	-34 845	-42 551	-58 641
Finansiella intäkter	29	0	138	0	94
Finansiella kostnader	0	0	-1	0	-129
Resultat före skatt	-7 959	-13 478	-34 708	-42 551	-58 676
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-7 959	-13 478	-34 708	-42 551	-58 676
Resultat per aktie, kronor					
Resultat per aktie före utspädning	-0,33	-0,56	-1,44	-2,20	-2,86
Resultat per aktie efter utspädning	-0,33	-0,56	-1,44	-2,20	-2,86

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2018 3 mån juli- september	2017 3 mån juli- september	2018 9 mån januari- september	2017 9 mån januari- september	2017 12 mån januari- december
Periodens resultat	-7 959	-13 478	-34 708	-42 551	-58 676
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	-4
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-7 959	-13 478	-34 708	-42 551	-58 680

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Aktiverade utvecklingsutgifter	27 786	26 004	26 640
Patent	4 626	3 049	3 724
Varumärken	113	17	86
<i>Materiella tillgångar</i>			
Inventarier, arbetsmaskiner och datorer	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	32 525	29 070	30 450
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	2 027	1 872	1 911
Övriga fordringar	1 383	2 910	1 843
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	948	696	983
Likvida medel	20 552	74 960	62 379
Summa omsättningstillgångar	24 910	80 438	67 116
SUMMA TILLGÅNGAR	57 435	109 508	97 566
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	24 213	23 958	24 008
Övrigt tillskjutet kapital	284 403	280 984	281 759
Omräkningsreserv	-4	0	-4
Balanserat resultat	-224 241	-165 565	-165 565
Periodens resultat	-34 708	-42 551	-58 676
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	49 663	96 826	81 522
Långfristiga skulder			
Övriga skulder	0	2 740	0
Summa långfristiga skulder	0	2 740	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 411	6 275	7 498
Övriga skulder	804	589	3 595
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 557	3 078	4 951
Summa kortfristiga skulder	7 772	9 942	16 044
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	57 435	109 508	97 566

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

	Hänförligt till moderföretagets aktieägare		
	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Ingående balans	81 522	20 026	20 026
Periodens resultat	-34 708	-42 551	-58 676
Övrigt totalresultat	0	0	-4
Nyemission	2 849	128 054	128 879
Emissionsutgifter	0	-9 302	-9 302
Erhållna optionspremier	0	599	599
Utgående balans	49 663	96 826	81 522

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2018 3 mån juli- september	2017 3 mån juli- september	2018 9 mån januari- september	2017 9 mån januari- september	2017 12 mån januari- december
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat	-7 988	-13 478	-34 845	-42 551	-58 641
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar och nedskrivningar	605	58	1 797	174	1 512
Erhållen ränta	29	0	138	0	94
Erlagd ränta	0	0	-1	0	-129
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 354	-13 420	-32 911	-42 377	-57 164
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring av rörelsefordringar	709	-59	379	-2 586	-1 849
Förändring av rörelseskulder	- 5 051	-3 909	-5 423	2 142	5 504
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 696	-17 388	-37 955	-42 821	-53 509
Investeringsverksamheten					
Aktivering av utvecklingsutgifter	-642	-326	-2 721	-5 260	-7 162
Aktivering av patent och varumärken	-189	-239	-1 151	-709	-1 525
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-831	-565	-3 872	-5 969	-8 687
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	0	128 054	128 879
Emissionsutgifter	0	0	0	-9 302	-9 302
Erhållna optionspremier	0	46	0	599	599
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	46	0	119 351	120 176
Periodens kassaflöde	-12 527	-17 907	-41 827	70 561	57 980
Likvida medel vid periodens början	33 079	92 867	62 379	4 399	4 399
Likvida medel vid periodens slut	20 552	74 960	20 552	74 960	62 379

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2018 3 mån juli- september	2017 3 mån juli- september	2018 9 mån januari- september	2017 9 mån januari- september	2017 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	9 124	9 124
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-258	-370	-666	-1 634	-1 965
Rörelseresultat	-258	-370	-666	7 490	7 159
Finansiella intäkter	29	0	138	0	94
Nedskrivning av aktier i dotterföretag	-10 702	0	-126 391	0	0
Övriga finansiella kostnader	0	0	-1	0	-129
Summa finansiella poster	-10 673	0	-126 254	0	-35
Lämnat koncernbidrag	0	0	0	0	-6 186
Periodens resultat före skatt	-10 931	-370	-126 920	7 490	938
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-10 931	-370	-126 920	7 490	938

Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2018 3 mån juli- september	2017 3 mån juli- september	2018 9 mån januari- september	2017 9 mån januari- september	2017 12 mån januari- december
Periodens resultat	-10 931	-370	-126 920	7 490	938
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-10 931	-370	-126 920	7 490	938

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	170 456	239 740	263 730
Summa anläggningstillgångar	170 456	239 740	263 730
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	0	9 697	64
Övriga fordringar	54	238	46
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	195	30	43
KASSA OCH BANK	20 201	74 619	60 258
Summa omsättningstillgångar	20 450	84 584	60 411
Summa tillgångar	190 906	324 324	324 141
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
BUNDET EGET KAPITAL			
Aktiekapital	24 213	23 958	24 008
FRITT EGET KAPITAL			
Överkursfond	284 403	280 984	281 759
Balanserat resultat	8 994	8 057	8 057
Periodens resultat	-126 920	7 490	938
Summa eget kapital	190 690	320 489	314 762
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Övriga skulder	0	2 740	0
Summa långfristiga skulder	0	2 740	0
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder	100	261	40
Skulder till koncernföretag	94	806	6 286
Övriga kortfristiga skulder	0	4	2 869
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	24	184
Summa kortfristiga skulder	216	1 095	9 379
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	190 906	324 324	324 141

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 22 november 2018

Anders Rantén
Styrelseordförande

Pär-Olof Johannesson
Styrelseledamot och VD

Dan Olofsson
Styrelseledamot

Conny Larsson
Styrelseledamot

Stefan Persson
Styrelseledamot

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Terranet Holding AB (publ) för perioden 1 januari till 30 september 2018. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Upplysningar av särskild betydelse

Utan att det påverkar vårt uttalande ovan vill vi fästa läsarens uppmärksamhet på beskrivningen på sidan 5 under avsnittet "Risk och osäkerhetsfaktorer" varav framgår styrelsens syn på och åtgärder för att säkra kortfristig finansiering för den fortsatta utvecklingen. Då bolagets finansiering de närmaste 12 månaderna inte säkerställts föreligger väsentlig osäkerhet kring bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet. Vi har inte modifierat vårt uttalande i detta avseende.

Malmö den 22 november 2018
Deloitte AB

Richard Peters
Auktoriserad revisor

För ytterligare information kontakta:

Pär-Olof Johannesson
CEO
+46 70 332 32 62

Anna Gallon
CFO
+46 72 303 98 88

Bolagets Certified Adviser är:
FNCA Sweden AB
+46 8 528 00 399

Kalendarium:

Bokslutskommuniké 2018	28 februari 2019
Delårsrapport januari-mars	16 maj 2019
Årsstämma	17 maj 2019

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 22 november kl 8.30 CET.