

Terranet Holding AB (publ)

Bokslutskommuniké 1 januari 2019 – 31 december 2019



terranet[™]

Fjärde kvartalet 1 oktober - 31 december 2019

- Intäkterna uppgick till 0 (1 469) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -13 691 (-26 872) TSEK
- Periodens nettoresultat uppgick till -14 853 (-26 858) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -11 335 (-7 897) TSEK
- Koncernens likvida medel uppgick till 11 569 (11 231) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,38 (-1,11) kr
- Den nyemission som initierades under föregående kvartal slutfördes under det fjärde kvartalet och tillförde bolaget ca 41,7 MSEK före avdrag för emissionskostnader (33,4 MSEK efter emissionskostnader)

Helåret 1 januari - 31 december 2019

- Intäkterna uppgick till 824 (4 812) TSEK
- Rörelseresultat uppgick till -42 194 (-61 717) TSEK
- Periodens nettoresultat uppgick till -46 676 (-61 566) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -35 171 (-45 852) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,67 (-2,55) kr
- Av konvertibellån på 2 MSEK från Yorkville Advisors i februari har 1 MSEK konverterats till B-aktier och 1 MSEK har återbetalats. Inga utestående konvertibler återstår
- En företrädesemission av konvertibler inbringade i april ca 6,2 MSEK. Konvertibeln löper till januari 2021 med en årsränta på 10%
- Bryggglån om sammanlagt ca 15,6 MSEK som upptogs under året återbetalades till fullo i november
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning utgår för verksamhetsåret 2019

VD-kommentar

2019 var på många sätt en nystart för Terranet då vi gick in i året med en ny strategisk inriktning: teknologi för avancerat förarstöd och självkörande bilar. Under året har vi utvecklat vår mjukvara för radiobaserad positionering, vilken bygger på vår tidigare teknik för mobilkommunikation. Med denna teknologi är det möjligt att fastställa ett fordon's position med mycket stor noggrannhet, antingen den absoluta positionen eller positionen relativt ett annat objekt. Utvecklingen sker i nära samarbete med olika industripartners och akademiska institutioner, som exempelvis Volvo Cars, Volvo Trucks, Scania, CEVT, Veoneer, Chalmers och Lunds tekniska högskola.

För att komplettera vårt erbjudande med radiobaserad positionering har Terranet under året inlett ett samarbete med uppfinnaren Dirk Smits, som har utvecklat en banbrytande teknologi för avancerad tredimensionell bildanalys. Denna teknik, som kallas Voxelflow, kan på några få millisekunder detektera och identifiera objekt i bilens omgivning, till exempel ett barn som springer ut på vägen. Terranet har en licens för att utveckla och marknadsföra Voxelflow inom fordonsindustrin. Voxelflow har tagits emot med mycket stort intresse av både fordonstillverkare och underleverantörer och det är vår förhoppning att kunna sluta ett första samutvecklingsavtal under det första halvåret 2020.

Förutom ovan nämnda utvecklingsprojekt har Terranet under 2019 påbörjat två leveransprojekt. Det första påbörjades i våras och handlar om att leverera en lösning för kommunikation mellan fordon, där beställaren är en ledande global fordonskomponentleverantör.

Det andra av dessa projekt startade i november, efter en lång och konkurrensutsatt upphandlingsprocess, där kunden är en världsledande amerikansk koncern inom nöje och media. Detta projekt handlar om att

utveckla ett system för aktiv säkerhet för åkattraktioner på nöjesfält. Vi har hittills fått i uppdrag att ta fram en systemspecifikation, vilket vi gör i nära samarbete med vår partner Afry (tidigare ÅF). Hela projektet förväntas pågå under 2020 och 2021 och vara värt ca 17 till 20 miljoner kronor.

Under året, framför allt de sista månaderna och in i 2020, har vi intensifierat vår marknadsbearbetning och visat upp vår teknik i olika sammanhang. Jag vill speciellt nämna tre av dessa:

- Kista Mobility Week, som arrangerades av Ericsson i juni, där vi visade upp vår prototyp för kollisionsvarning för fotgängare.
- 5GAA-mässan i Turin där vi tillsammans med Intel demonstrerade vår unika moln- och offlinebaserade *connectivity*-plattform.
- CES (Consumer Electronics Show) i Las Vegas i januari i år där Terranet visade upp Voxelflow för ett stort antal ledande företag inom aktiv fordonssäkerhet.

Vi ser nu fram emot ett minst lika händelserikt 2020, där vi har stora förhoppningar om att sluta ytterligare avtal med några av branschens ledande aktörer för att tillsammans med dem vidareutveckla vår teknik.

Jag vill tacka alla medarbetare, samarbetspartners, kunder och aktieägare för ett fortsatt gott samarbete.

Pär-Olof Johannesson
VD

Väsentliga händelser under perioden

Den 17 oktober beviljades Terranet, i samarbete med Chalmers tekniska högskola, Lunds universitet, Veoneer och CEVT ett Vinnova-finansierat projekt avseende trafiksäkerhet och automatiserade fordon.

Den 23 oktober meddelades utfallet i Terranets företrädesemission. Ca 31 procent av företrädesemissionen tecknades med och utan stöd av teckningsrätter, samtidigt som garantiåtaganden om ca 49 procent av aktierna i emissionen togs i anspråk. Därmed tillfördes bolaget ca 41,7 MSEK före avdrag för emissionskostnader (33,4 MSEK efter emissionskostnader).

I och med att likviden från företrädesemissionen tillfördes bolaget har Terranet också återbetalat samtliga bryggglån som har upptagits under 2019.

Intel och Terranet presenterade den 14 november en gemensam demoprototyp på 5GAA-konferensen i Turin i Italien. Demon visar hur Terranets unika moln- och offlinebaserade konnektivitetsplattform med en Androidklient i kombination med Intels Multi-Access Edge Computing (MEC) arkitektur förhöjer prestanda och användarupplevelsen i bilen.

Den 18 december hölls en extra bolagsstämma då det beslutades om ett nytt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och anställda inom koncernen genom emission av teckningsoptioner.

Den 21 november fick Terranet en första order från en ny kund som är en världsledande amerikansk inom nöjes- och mediabranschen. Ordervärdet i första fasen är på 200 000 SEK för framtagande av en systemspecifikation inom aktiv säkerhet för olika åkattraktioner.

Väsentliga händelser efter periodens slut

I januari demonstrerade Terranet sin teknik för avancerad bildanalys, Voxelflow, på den stora elektronikmässan CES i Las Vegas. Voxelflow, som kan användas för att detektera och identifiera objekt i ett fordonets närhet, har rönt ett mycket stort intresse i branschen.

Den 20 februari hölls en extra bolagsstämma. Stämman beslutade att bemyndiga bolagets styrelse att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av B-aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner med rätt att konvertera till respektive teckna B-aktier.

Den 24 februari meddelades att Terranet har tagit upp ett lån för att stärka den finansiella ställningen och möjliggöra strategisk investering i Voxelflow. Lånet från Formue Nord Markedsneutral A/S har en ram om 10 MSEK, varav 5 MSEK utbetalas omgående och 5 MSEK utbetalas vid senare tillfälle, om bolaget så önskar.

Verksamhet och noter

Terranet utvecklar mjukvara för avancerade förarassistanssystem och självkörande bilar.

Affärsidé

Terranet arbetar för att få licens- och royaltyintäkter från kunder som har volymprodukter inom avancerade förarassistanssystem och självkörande bilar. För att erhålla dessa kontrakt driver Terranet för närvarande utvecklingsarbete åt kunder för att anpassa mjukvaran till kundernas produkter.

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 har varit initiativtagare till och 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 Terranet unika lösningar för kunder, bland annat fordonstillverkare och leverantörer av system för aktiv säkerhet.

Verksamhet

Terranets verksamhet är inriktad på avancerat förarstöd och självkörande fordon. Bolaget utvecklar mjukvarualgoritmer för positionering med hjälp av 5G-teknik, samt för kommunikation mellan olika fordon och mellan fordon och andra objekt. Terranet tillhandahåller även teknik för tredimensionell bildanalys för identifiering av rörliga objekt i farliga trafiksituationer. Dessa teknologier möjliggör funktioner som omfattas av begreppet aktiv säkerhet, till exempel kollisionssvarning.

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 31 december 2019 uppgick till 13 (18). Tillfälligt anställda och föräldralediga har exkluderats.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i bolagets årsredovisning för 2018. Bolaget har ett negativt kassaflöde från den operationella verksamheten och 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. Bolagets kassa beräknas räcka till juni 2020.

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 Growth Market. Adressen till huvudkontoret är Scheelevägen 17, 223 63 Lund.

Under helåret 2019 har aktieägartillskott till Terranet AB om 35 744 TSEK lämnats. Till följd av bland annat lämnade aktieägartillskott så har nedskrivning, efter värdering, gjorts med totalt 62 112 TSEK. Värderingen har baserats på börsvärdet på Terranet-koncernen per 31 december.

Moderföretagets verksamhet består av ägarförvaltning och finansiering och bedrivningen operativ verksamhet varför i övrigt hänvisas till uppgifter för koncernen.

Verksamheten bedrivs i det helägda dotterföretaget Terranet AB.

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 2018 förutom vad som anges nedan.

Från och med 1 januari 2019 tillämpar Terranet IFRS 16 Leasingavtal. IFRS 16 innebär att tidigare klassificering i operationell och finansiell leasing ersätts av en modell där tillgångar och skulder för i stort sett alla leasingavtal redovisas i rapporten över finansiell ställning. Terranet har hyreskontrakt för kontorslokaler och leasingavtal för en bil vilka redovisas som nyttjanderättstillgångar i rapporten över finansiell ställning från och med 1 januari 2019.

Terranet har tillämpat den förenklade metoden (modifierad retroaktiv ansats) vid övergången. Metoden innebär att jämförelseåret 2018 inte har räknats om i enlighet med den nya standarden utan effekten av IFRS 16 redovisas i sin helhet i ingångsbalansen per 1 januari 2019.

Effekten av övergången till IFRS 16 har inneburit att nyttjanderättstillgångar till ett värde av 3 483 TSEK (varav nyttjanderättstillgångar för lokaler uppgår till 3 252 TSEK) respektive en leasingsskuld till ett värde av 3 483 TSEK redovisas i rapporten över finansiell ställning per 1 januari 2019. Värdet på nyttjanderättstillgångarna har bestämts utifrån nuvärdet av leasingsskulderna per detta datum. För lokaler har Terranet använt bolagets bedömda marginella låneränta om 18% vid diskontering av kvarvarande leasingsskuld. För billeasingavtalet har avtalets implicita ränta använts vid beräkning. För samtliga nyttjanderättstillgångar har avtalens löptid använts för bedömning av tillämplig avskrivningsperiod.

Balansomslutning i koncernen har ökat vid implementeringen samt har nyckeltal, ej definierade enligt IFRS, soliditet och EBITDA, samt resultat per aktie påverkats.

Eget kapital

Antal aktier uppgick till 50 502 653 (24 212 553) vid periodens utgång. Genomsnittligt antal aktier för helåret uppgick till 28 032 165 (24 114 401) stycken.

Under året har två konvertibellån emitterats och tecknats, det ena på 2 MSEK och det andra på ca 6,2 MSEK. Av det första lånet har hälften (1 MSEK) konverterats till B-aktier och hälften (1 MSEK) återbetalats. Vid konverteringen ökade antal aktier med 224 215. Utgivandet av konvertibler samt konvertering tillförde bolagets egna kapital totalt 1 741 TSEK.

I november slutfördes företrädesemissionen. Emissionen ökade bolagets aktier med 26 065 885 och tillförde bolagets egna kapital totalt 33 433 TSEK efter emissionsutgifter.

Det finns två utestående teckningsoptionsprogram. Det första omfattar 214 349 optioner och förfaller den 15 juni 2020. För detta program gäller rätt att teckna 1 B-aktie till 18 SEK per aktie.

Den 18 december beslutade extra bolagsstämma om att införa ett incitamentsprogram genom emission av teckningsoptioner till ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen. Programmet omfattar 2 000 000 teckningsoptioner där varje teckningsoption ger rättighet att teckna 1 B-aktie.

Premien för teckningsoptionen ska motsvara optionens marknadsvärde vid tidpunkten för teckning, vilket ska beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell eller annan vedertagen värderingsmodell.

Teckningskursen för aktien har fastställts till 1,62 SEK.

Vad utgivande av delårsrapporten har det nya optionsprogrammet ännu ej lanserats för de anställda och inga teckningsoptioner har sålunda tecknats.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har förekommit under perioden.

Finansiell översikt

Fjärde kvartalet

1 oktober 2019 - 31 december 2019

Intäkter

Intäkterna för kvartalet uppgick till 0 (1 469) TSEK. Intäkterna föregående år bestod av ersättning för utvecklings-samarbete.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 985 (1 102) TSEK där 417 (526) TSEK avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -13 691 (-26 872) TSEK. I resultatet ingår nedskrivning av utvecklingsprojekt och patent med 3 372 (18 849) TSEK.

Avskrivningar på utvecklingsprojekt och patent uppgår till 585 (675) och avskrivningar av tillgångar med nyttjanderätt uppgår till 254 (0) TSEK.

Övriga externa kostnader har ökat med 2 465 TSEK, främst som en följd av marknadsaktiviteter i samband med nyemissionen och ökade införsäljnings-kostnader.

Personalkostnaderna har minskat med 1 665 TSEK. De lägre personal-kostnaderna är hänförliga till koncernens omställning till endast en produktlinje i slutet på föregående år.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader inkluderar räntekostnader för kvarvarande konvertibla lån samt räntekostnader för de bryggglån som upptagits under perioden. Räntekostnad hänförlig till implementering av IFRS 16 uppgår för perioden till 154 (0) TSEK.

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 -14 853 (-26 858) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,38 (-1,11) kronor.

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -11 335 (-7 897) TSEK.

Kassaflödet från investerings-verksamheten uppgick till -1 206 (-1 424) TSEK och består till -984 TSEK av aktiverade utvecklingsutgifter och -222 TSEK av aktiverade patentutgifter.

Kassaflödet från finansierings-verksamheten uppgick till 17 611 (0) TSEK. Under kvartalet erhöles likvid från den utförda företrädesemissionen om 33 433 TSEK, netto efter emissions-utgifter. Därefter återbetalades samtliga bryggglån som upptagits under året med totalt 15 620 TSEK.

Amortering av leasingskulder uppgår till 202 TSEK.

Helåret 1 januari 2019 - 31 december 2019

Intäkter

Intäkterna för helåret uppgick till 824 (4 812) TSEK. Intäkterna bestod av ersättning för utvecklingsarbete, 547 (4 812) TSEK, samt bidrag från Vinnova om 277 (0) TSEK.

Rörelseresultat

Aktiverat arbete för egen räkning uppgår till 3 686 (3 823) TSEK där 1 528 (1 204) TSEK avser aktiverade utgifter för egen personal och resterande del utgifter för konsulter.

Rörelseresultatet för helåret uppgick till -42 194 (-61 717) TSEK. I resultatet ingår nedskrivning av utvecklingsprojekt med 7 372 (18 849) TSEK. Nedskrivningarna avser aktiverade utgifter för tidigare utvecklingsprojekt som inte längre ingår i koncernens affärsfokus.

Årets avskrivningar uppgår till 2 308 (2 472) TSEK. Avskrivningar avseende tillgångar med nyttjanderätt uppgår till 1 018 TSEK.

Avsevärt lägre externa kostnader och personalkostnader hänförliga till koncernens omställning till endast en produktlinje i slutet på föregående år förklarar minskningen av rörelseförluster i övrigt.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader inkluderar avgifter och ränta om 558 TSEK för förtida återbetalning och lösen av konvertibla skuldebrev utgivna under kvartal 1. Finansiella kostnader som uppkommit under 2019 är hänförliga till konvertibla lån, bryggglån samt till implementeringen av IFRS 16 per 1 januari 2019. Räntekostnader hänförlig till implementeringen av IFRS 16 uppgår till 614 (0) KSEK.

Skatt

Koncernens effektiva skatt uppgick till 0 (0) procent.

Periodens nettoresultat

Periodens nettoresultat uppgick till -46 676 (-61 566) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,67 (-2,55) kronor.

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -35 171 (-45 852) TSEK. Minskningen av utflödet är hänförligt till den omställning i slutet på 2018 som beskrivs ovan.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -4 282 (-5 296) TSEK och består till -3 686 TSEK av aktiverade utvecklingsutgifter och -596 av aktiverade patentutgifter.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 39 791 (0) TSEK.

Utgivande av konvertibla lån samt bryggglån har gett ett kassaflöde på 23 818 TSEK. Av dessa lån har 16 620 betalats tillbaka under perioden. Företrädesemissionen som slutfördes i november gav ett inflöde på 33 433 TSEK, netto efter emissionsutgifter. På leasingskulden har amorterats 811 TSEK.

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick till 42,9% (78) den 31 december 2019 och det egna kapitalet uppgick till 11 303 (22 805) TSEK. Totala tillgångar uppgick den 31 december 2019 till 26 354 (29 255) TSEK.

Det redovisade värdet på koncernens räntebärande skulder uppgår till 8 333 TSEK, varav 5 662 TSEK i konvertibla lån samt i 2 671 leasingskulder.

Konvertibellån om nominellt belopp 6 207 TSEK förfaller till betalning 15 januari 2021 om inte konvertering sker innan dess.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 11 569 (11 231) TSEK.

Finansiella nyckeltal

(Belopp i TSEK om ej annat anges)	2019 3 mån oktober- december	2018 3 mån oktober- december	2019 12 mån januari- december	2018 12 mån januari- december
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,38	-1,11	-1,67	-2,55
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,38	-1,11	-1,67	-2,55
Antal aktier på balansdagen före utspädning	50 502 653	24 212 553	50 502 653	24 212 553
Antal aktier på balansdagen efter utspädning	50 502 653	24 212 553	50 502 653	24 212 553
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	38 886 335	24 212 553	28 032 165	24 114 401
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	38 886 335	24 212 553	28 032 165	24 114 401
Soliditet (%)	42,9%	78%	42,9%	78,0%
Rörelseresultat	-13 691	-26 872	-42 194	-61 717
EBITDA	-9 734	-7 348	-32 514	-40 396

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 och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2019 3 mån oktober- december	2018 3 mån oktober- december	2019 12 mån januari- december	2018 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	0	1 469	824	4 812
Aktiverat arbete för egen räkning	985	1 102	3 686	3 823
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-6 418	-3 953	-20 469	-24 080
Personalkostnader	-4 301	-5 966	-16 555	-24 951
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 957	-19 524	-9 680	-21 321
Rörelseresultat	-13 691	-26 872	-42 194	-61 717
Finansiella intäkter	16	14	20	152
Finansiella kostnader	-1 178	0	-4 502	-1
Resultat före skatt	-14 853	-26 858	-46 676	-61 566
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-14 853	-26 858	-46 676	-61 566
Resultat per aktie, kronor				
Resultat per aktie före utspädning	-0,38	-1,11	-1,67	-2,55
Resultat per aktie efter utspädning	-0,38	-1,11	-1,67	-2,55

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2019 3 mån oktober- december	2018 3 mån oktober- december	2019 12 mån januari- december	2018 12 mån januari- december
Periodens resultat	-14 853	-26 858	-46 676	-61 566
Övrigt totalresultat	0	0	0	0
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-14 853	-26 858	-46 676	-61 566

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella tillgångar</i>		
Aktiverade utvecklingsutgifter	7 438	11 798
Patent och varumärken	2 607	2 627
<i>Materiella tillgångar</i>		
Tillgångar med nyttjanderätt	2 466	0
Summa anläggningstillgångar	12 511	14 425
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	0	2 301
Övriga fordringar	1 050	823
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 224	475
Likvida medel	11 569	11 231
Summa omsättningstillgångar	13 843	14 830
SUMMA TILLGÅNGAR	26 354	29 255
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	50 503	24 213
Övrigt tillskjutet kapital	293 287	284 403
Omräkningsreserv	-4	-4
Balanserat resultat	-285 807	-224 241
Periodens resultat	-46 676	-61 566
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	11 303	22 805
Långfristiga skulder		
Konvertibla lån	5 662	0
Leasingskulder	1 547	0
Summa långfristiga skulder	7 209	0
Kortfristiga skulder		
Låneskulder	0	0
Leasingskulder	1 124	0
Leverantörsskulder	2 787	2 334
Övriga skulder	410	682
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 521	3 434
Summa kortfristiga skulder	7 842	6 450
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	26 354	29 255

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

<i>Hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>			
	2019-12-31	2018-12-31	
Ingående balans	22 805	81 522	
Periodens resultat	-46 676	-61 566	
Övrigt totalresultat	0	0	
Emission av konvertibla skulder	922	0	
Nyemission genom konvertering av skulder	848	2 849	
Nyemission	41 705	0	
Emissionsutgifter	-8 301	0	
Utgående balans	11 303	22 805	

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2019 3 mån oktober- december	2018 3 mån oktober- december	2019 12 mån januari- december	2018 12 mån januari- december
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-13 691	-26 872	-42 194	-61 717
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar och nedskrivningar	3 957	19 524	9 680	21 321
Erhållen ränta	16	14	20	152
Erlagd ränta och andra finansiella utgifter	-1 487	0	-3 785	-1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-11 205	-7 334	-36 279	-40 245
Förändringar i rörelsekapital				
Förändring av rörelsefordringar	-138	759	1 325	1 138
Förändring av rörelseskulder	8	-1 322	-217	-6 745
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 335	-7 897	-35 171	-45 852
Investeringsverksamheten				
Aktivering av utvecklingsutgifter	-984	-1 101	-3 686	-3 822
Aktivering av patent och varumärken	-222	-323	-596	-1 474
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 206	-1 424	-4 282	-5 296
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	41 705	0	41 705	0
Emissionsutgifter	-8 272		-8 301	
Upptagna konvertibla lån	0	0	8 198	0
Upptagna lån	0	0	15 620	0
Återbetalda konvertibla lån	0	0	-1 000	0
Återbetalda lån	-15 620	0	-15 620	0
Amortering av leasingkulder	-202	0	-811	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	17 611	0	39 791	0
Periodens kassaflöde	5 070	-9 321	338	-51 148
Likvida medel vid periodens början	6 499	20 552	11 231	62 379
Likvida medel vid periodens slut	11 569	11 231	11 569	11 231

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2019 3 mån oktober- december	2018 3 mån oktober- december	2019 12 mån januari- december	2018 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-844	-169	-2 371	-835
Rörelseresultat	-844	-169	-2 371	-835
Finansiella intäkter	16	14	20	152
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	-4 612	-100 109	-62 112	-226 500
Finansiella kostnader	-1 025	0	-3 888	-1
Summa finansiella poster	-5 621	-100 095	-65 980	-226 349
Periodens resultat före skatt	-6 465	-100 264	-68 351	-227 184
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-6 465	-100 264	-68 351	-227 184

Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2019 3 mån oktober- december	2018 3 mån oktober- december	2019 12 mån januari- december	2018 12 mån januari- december
Periodens resultat	-6 465	-100 264	-68 351	-227 184
Övrigt totalresultat	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-6 465	-100 264	-68 351	-227 184

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	53 703	80 072
Summa anläggningstillgångar	53 703	80 072
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Fordringar hos koncernföretag	0	0
Övriga fordringar	0	32
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	145	44
Kassa och bank	10 064	10 417
Summa omsättningstillgångar	10 209	10 493
Summa tillgångar	63 912	90 565
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
EGET KAPITAL		
BUNDET EGET KAPITAL		
Aktiekapital	50 503	24 213
FRITT EGET KAPITAL		
Överkursfond	293 287	284 403
Balanserat resultat	-218 189	8 995
Periodens resultat	-68 351	-227 184
Summa eget kapital	57 250	90 427
LÅNGFRISTIGA SKULDER		
Konvertibla lån	5 662	0
Summa långfristiga skulder	5 662	0
KORTFRISTIGA SKULDER		
Låneskulder	0	0
Leverantörsskulder	335	14
Skulder till koncernföretag	94	94
Övriga kortfristiga skulder	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	571	30
Summa kortfristiga skulder	1 000	138
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	63 912	90 565

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 28 februari 2020

Conny Larsson
Styrelseordförande

Pär-Olof Johannesson
Styrelseledamot och VD

Michael Roig
Styrelseledamot

Peter Janevik
Styrelseledamot

Lars Novak
Styrelseledamot

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer

För ytterligare information kontakta:

Pär-Olof Johannesson
CEO
+46 70 332 32 62

Mattias Larsson
CFO
+46 72 709 56 01

Bolagets Certified Adviser är:
FNCA Sweden AB
+46 8 528 00 399
info@fnca.se

Kalendarium:

Delårsrapport januari-mars	14 maj 2020
Årsstämma	15 maj 2020
Delårsrapport januari-juni	21 augusti 2020
Delårsrapport juli-september	13 november 2020

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 28 februari kl 8.30 CET.