

Terranet Holding AB (publ)

Delårsrapport 1 januari 2020 – 30 september 2020



Tredje kvartalet 1 juli - 30 september 2020

- Intäkterna uppgick till 0 (604) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -6 681 (-7 873) TSEK
- Periodens nettoresultat uppgick till -7 342 (-9 790) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -5 216 (-8 460) TSEK
- Koncernens likvida medel uppgick till 20 717 (11 569) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,05 (-0,40) kr

Delårsperioden 1 januari - 30 september 2020

- Intäkterna uppgick till 715 (824) TSEK
- Rörelseresultat uppgick till -22 236 (-28 503) TSEK
- Periodens nettoresultat uppgick till -25 358 (-31 823) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -23 382 (-23 836) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,23 (-1,31) kr
- I juli registrerades företrädesemissionen, samt kvittningsemissioner. Företrädesemissionen tillförde bolaget 35,1 MSEK i likviditet efter utbetalda emissionsutgifter

VD-kommentar

Det tredje kvartalet utmärktes av några avgörande händelser i bolagets historia. Terranet tog ett viktigt utvecklingssteg hos bildanalyssensorn VoxelFlow, med en ökning av prestandan från 200 till 200 000 voxlar per sekund. VoxelFlow kommer att förevisas vid Daimler-Mercedes Benz kommande Startup Autobahnmässa under 2021.

Samtidigt som effekterna av Coronapandemin är svåröverskådliga har Terranet trots detta i början av oktober kunnat underteckna ett memorandum of understanding (MoU) med Daimler. Detta MoU bekräftar det sedan tidigare påbörjade samarbetet, samt adresserar framtida gemensamma planer och ambitioner med Daimler ifråga om produktutveckling och marknads lansering när väl den första prototypen testats och verifierats. Genom den framgångsrika nyemission som genomfördes under andra kvartalet kunde bolaget väsentligen stärka ägarbasen med nya långsiktiga ägare som uttryckt stark tilltro till Terranet. Som en följd av denna ägarförändring och tydliga färdriktning har det också skett en omstrukturering i styrelsen varmed Göran Janson tillträtt som ny styrelseordförande vid en extraordinär stämma i början av september.

En annan viktig milstolpe är den senaste avslutade teckningsoptionsserien som i oktober inbringade ca 34 MSEK till bolaget. Kapitaltillskottet som kommer att användas för att finansiera planerliga investeringar för en expansion av verksamheten, utgör också en vändpunkt för bolaget sedan omstarten i slutet av 2018.

Slutligen är jag mycket glad att meddela att Johan Wångblad tillträder som ny CFO den 1 december. Johan har mycket lång erfarenhet från Volvo Cars, senast som Head of Operations på Volvo Cars Technology Fund och kommer med sin gedigna branschkompetens att kunna bidra till Terranets fortsatta utveckling.

Pär-Olof Johannesson, VD

Väsentliga händelser under perioden

Den 1 juli meddelades att TerraNet, i enlighet med de garantiavtal som upprättats och vad som tidigare kommunicerats, genomför en riktad nyemission av B-aktier till de garanter i Företrädesemissionen som valt att erhålla garantiersättning i form av nyemitterade B-aktier i Bolaget. Teckningskursen i Ersättningsemmissionen är 0,40 SEK per B-aktie, motsvarande teckningskursen per B-aktie i Företrädesemissionen.

Den 31 juli kallade TerraNet till en extra bolagsstämma på begäran av aktieägare som företrädde ca 19 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Förslagsställarna föreslog Göran Janson som ny styrelseledamot och styrelseordförande, samt att Anders Ranténs och Claes Lachmanns avgång som styrelseledamöter. Förslagsställarna föreslog även att stämman beslutar om att anta principer för en valberedning.

Den 4 september hölls den extra bolagsstämman, vilken valde Göran Janson och Christian Rasmusson till nya styrelseledamöter. Stämman beslutade vidare att välja Göran Janson som ny styrelseordförande. Anders Rantén och Claes Lachmann avgick som styrelseledamöter. Stämman beslutade även att anta principer för utseende av en valberedning i enlighet med förslaget i kallelsen.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Den 12 oktober meddelades att teckningskursen för nyttjande av den första serien av teckningsoptioner (TO1 B) med teckningsperiod 12-23 oktober hade fastställts till 0,72 kr.

Den 20 oktober meddelade Terranet att man har skrivit under ett memorandum of understanding (MoU) med Daimler för att fortsätta utvecklingssamarbetet med Voxelflow. Nästa steg är den planerade demon vid Startup Autobahnmässan (tillväxtinkubatorn och acceleratoren som samfinansieras av Daimler, Porsche och Bosch) i februari 2021.

Utfallet från nyttjandet av teckningsoptioner av serie TO1 B presenterades den 28 oktober. Totalt nyttjades 47 503 386 teckningsoptioner, motsvarande cirka 94 procent av utestående teckningsoptioner, för teckning av 47 503 386 B-aktier till en teckningskurs om 0,72 SEK per aktie. Genom nyttjandet av teckningsoptionerna av serie TO1 B tillförs Terranet cirka 34,2 MSEK före emissionskostnader.

Den 12 november kommunicerades att Johan Wångblad blir ny CFO på Terranet. Johan har lång erfarenhet från Volvo Cars, senast som Head of Operations på Volvo Cars Technology Fund, och tillträder tjänsten den 1 december.

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 överbrygga 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 kollisionsvarning.

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 2020 uppgick till 10 (15). Tillfälligt anställda och föräldralediga har exkluderats.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i bolagets årsredovisning för 2019. Bolaget har ett negativt kassaflöde från den operativa verksamheten och skulle ett kapitalbehov uppstå, även efter utfall av teckningsoptioner av serie 2020:2 och 2020:3 under 2021, så är planen att genomföra ytterligare nyemission för att finansiera bolaget. Det är styrelsens bedömning att en sådan nyemission kan genomföras. Med beaktande av nuvarande affärsplan och de investeringar som Bolaget avser göra, bedöms det befintliga rörelsekapitalet, inklusive det tillskott från teckningsoptioner som kom in i oktober, räcka i mer än 12 månader.

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 delårsperioden har ett aktieägar-tillskott till Terranet AB om 21 100 TSEK lämnats. Till följd av bland annat lämnade aktieägartillskott så har nedskrivning, efter värdering, gjorts med 27 000 TSEK under kvartal 1. Nedskrivningen baserades på börsvärdet på Terranet-koncernen per 31 mars. Per 30 september överstiger börsvärdet det redovisade värdet på Terranet AB.

Moderföretagets verksamhet består av ägarförvaltning och finansiering och bedrivningen operativverksamhet 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 2019.

Eget kapital

Antal aktier vid periodens ingång uppgick till 50 502 653. Företrädesemissionen som registrerades i juli månad tillförde bolaget 40,4 MSEK (27,9 MSEK efter emissionsutgifter, inklusive garantiersättning) i eget kapital och ökade antalet aktier med 101 005 306 stycken.

I juli genomförde bolaget en riktad nyemission genom kvittning av garantiersättningen till garanterna i företrädesemissionen. Nyemissionen tillförde bolaget 7,2 MSEK i eget kapital och ökade antalet aktier med 17 994 918 stycken. Efter dessa emissioner uppgår totala antal aktier till 169 502 877 stycken. Genomsnittligt antal aktier för delårsperioden uppgår till 112 595 900 (24 374 349) och till 155 905 581 (24 436 768) för tredje kvartalet.

Teckningsoptioner

Genom Företrädesemissionen emitteras även 50 502 653 teckningsoptioner av serie 2020:1, vilka berättigar till teckning av 50 502 653 B-aktier i Bolaget, 50 502 653 teckningsoptioner av serie 2020:2, vilka berättigar till teckning av ytterligare 50 502 653 B-aktier samt 50 502 653 teckningsoptioner av serie 2020:3, vilka berättigar till teckning av ytterligare 50 502 653 B-aktier.

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner av serie 2020:1 skedde under perioden från och med den 12 oktober 2020 till och med den 23 oktober 2020. Varje teckningsoption av serie 2020:1 gav rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 28 september 2020 till och med den 9 oktober 2020, dock lägst motsvarande kvotvärdet för TerraNets aktie under teckningsperioden och högst

0,80 SEK per B-aktie. Teckningskursen fastställdes till 0,72 SEK och sammanlagt 94 procent av teckningsoptionerna av serie 2020:1 utnyttjades, vilket tillförde Bolaget 34,2 MSEK före transaktionskostnader.

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner av serie 2020:2 sker under perioden från och med den 8 mars 2021 till och med den 19 mars 2021. Varje teckningsoption av serie 2020:2 ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 22 februari 2021 till och med den 5 mars 2021, dock lägst motsvarande kvotvärdet för TerraNets aktie under teckningsperioden och högst 0,80 SEK per B-aktie. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie 2020:2 kan Bolaget tillföras ytterligare maximalt 40,4 MSEK.

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner av serie 2020:3 sker under perioden från och med den 23 augusti 2021 till och med den 3 september 2021. Varje teckningsoption av serie 2020:3 ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 9 augusti 2021 till och med den 20 augusti 2021, dock lägst motsvarande kvotvärdet för TerraNets aktie under teckningsperioden och högst 0,80 SEK per B-aktie. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie 2020:3 kan Bolaget tillföras ytterligare maximalt 40,4 MSEK.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har förekommit under perioden.

Finansiell översikt

Tredje kvartalet

1 juli 2020 - 30 september 2020

Intäkter

Intäkterna för kvartalet uppgick till 0 (604) TSEK. Intäkterna föregående år bestod av ersättning för utvecklingsarbete, 327 TSEK, samt bidrag från Vinnova om 277 TSEK.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 748 (1 207) TSEK där 358 (394) TSEK avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -6 681 (-7 873) TSEK. Avskrivningar och nedskrivningar på utvecklingsprojekt och patent uppgår till 646 (365) och avskrivningar av tillgångar med nyttjanderätt uppgår till 255 (255) TSEK.

Övriga externa kostnader har minskat med 1 005 TSEK, främst som en följd av lägre resekostnader och lägre marknadsföringskostnader.

Personalkostnaderna har minskat med 1 527 TSEK som ett resultat av färre antal anställda samt de korttidspermitteringar som gjorts under kvartalet.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader inkluderar räntekostnader för konvertibla lån samt räntekostnader för de bryggån som upptogs under kvartal 1 och kvartal 2. Räntekostnad hänförlig till tillgångar med nyttjanderätt uppgår för perioden till 116 (153) 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 -7 342 (-9 790) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,05 (-0,40) kronor.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -5 216 (-8 460) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -797 (-1 281) TSEK och består till -747 TSEK av aktiverade utvecklingsutgifter och -50 TSEK av aktiverade patentutgifter.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 22 937 (7 796) TSEK. Av emissionslikviden om 38 747 TSEK har återbetalning av lån skett med 10 245 TSEK samt har emissionsutgifter om 5 322 TSEK betalats.

Amortering av leasingskulder uppgår till 243 (204) TSEK.

Delårsperioden 1 januari 2020 - 30 september 2020

Intäkter

Intäkterna för delårsperioden uppgick till 715 (824) TSEK. Intäkterna består av 481 TSEK i ersättning för utvecklingsprojekt för kunds räkning och 234 TSEK av bidrag från Vinnova.

Rörelseresultat

Aktiverat arbete för egen räkning uppgår till 1 683 (2 701) TSEK där 770 (1 111) TSEK avser aktiverade utgifter för egen personal och resterande del utgifter för konsulter.

Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till -22 236 (-28 503) TSEK. I rörelseresultatet föregående år ingick nedskrivningar av utvecklingsprojekt med 4 000 TSEK. Periodens nedskrivningar av utvecklingsprojekt och patent uppgår till 762 TSEK.

Avsevärt lägre personalkostnader är ett resultat av färre antal anställda samt de korttidspermitteringar som gjorts under delårsperioden.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader inkluderar ränta på det konvertibla lånet, räntor och avgifter avseende de bryggån som upptagits under perioden samt ränta på leasingskulder.

Skatt

Koncernens effektiva skatt uppgick till 0 (0) procent.

Periodens nettoresultat

Periodens nettoresultat uppgick till -25 358 (-31 823) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,23 (-1,31) kronor.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -22 382 (-23 836) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 813 (-3 076) TSEK och består till -1 682 TSEK av aktiverade utvecklingsutgifter och -131 av aktiverade patentutgifter.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 34 343 (22 180) TSEK. Av delårsperiodens totala kassaflöde beskrivs kassaflödet i tredje kvartalet ovan. Under kvartal 1 och 2 upptogs bryggån om totalt 11 900 TSEK. Av dessa har 10 245 TSEK återbetalts i kvartal 3 och resterande del har kvittats mot aktier. Amortering av leasingskulder i delårsperioden uppgick till 737 TSEK.

Finansiell ställning och likviditet

Soliditeten uppgick till 60% (42,9%) den 30 september 2020 och det egna kapitalet uppgick till 21 027 (11 303) TSEK. Totala tillgångar uppgick den 30 september 2020 till 35 030 (26 354) TSEK.

Det redovisade värdet på koncernens räntebärande skulder uppgår till 7 892 TSEK, varav 5 958 i konvertibla lån och 1 934 i 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 20 717 (11 569) TSEK.

Finansiella nyckeltal

(Belopp i TSEK om ej annat anges)	2020 3 mån juli- september	2019 3 mån juli- september	2020 9 mån januari- september	2019 9 mån januari- september	2019 12 mån januari- december
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,05	-0,40	-0,23	-1,31	-1,67
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,05	-0,40	-0,23	-1,31	-1,67
Antal aktier på balansdagen före utspädning	169 502 877	24 436 768	169 502 877	24 436 768	50 502 653
Antal aktier på balansdagen efter utspädning	169 502 877	24 436 768	169 502 877	24 436 768	50 502 653
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	155 905 581	24 436 768	112 595 900	24 374 349	28 032 165
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	155 905 581	24 436 768	112 595 900	24 374 349	28 032 165
Soliditet (%)	60,0%	Neg	60,0%	Neg	42,9%
Rörelseresultat	-6 681	-7 873	-22 236	-28 503	-42 194
EBITDA	-5 784	-7 253	-20 567	-22 780	-32 514

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)	2020 3 mån juli- september	2019 3 mån juli- september	2020 9 mån januari- september	2019 9 mån januari- september	2019 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	0	604	715	824	824
Aktiverat arbete för egen räkning	748	1 207	1 683	2 701	3 686
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-4 029	-5 034	-14 613	-14 051	-20 469
Personalkostnader	-2 503	-4 030	-8 352	-12 254	-16 555
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-897	-620	-1 669	-5 723	-9 680
Rörelseresultat	-6 681	-7 873	-22 236	-28 503	-42 194
Finansiella intäkter	0	0	0	4	20
Finansiella kostnader	-661	-1 917	-3 122	-3 324	-4 502
Resultat före skatt	-7 342	-9 790	-25 358	-31 823	-46 676
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-7 342	-9 790	-25 358	-31 823	-46 676
Resultat per aktie, kronor					
Resultat per aktie före utspädning	-0,05	-0,40	-0,23	-1,31	-1,67
Resultat per aktie efter utspädning	-0,05	-0,40	-0,23	-1,31	-1,67

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2020 3 mån juli- september	2019 3 mån juli- september	2020 9 mån januari- september	2019 9 mån januari- september	2019 12 mån januari- december
Periodens resultat	-7 342	-9 790	-25 358	-31 823	-46 676
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-7 342	-9 790	-25 358	-31 823	-46 676

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Aktiverade utvecklingsutgifter	8 920	9 691	7 438
Patent och varumärken	2 029	2 850	2 607
<i>Materiella tillgångar</i>			
Tillgångar med nyttjanderätt	1 706	2 720	2 466
Summa anläggningstillgångar	12 655	15 261	12 511
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	0	0	0
Övriga fordringar	889	1 045	1 050
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	769	1 091	1 224
Likvida medel	20 717	6 499	11 569
Summa omsättningstillgångar	22 375	8 635	13 843
SUMMA TILLGÅNGAR	35 030	23 896	26 354
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 695	24 437	50 503
Övrigt tillskjutet kapital	287 787	285 920	293 287
Omräkningsreserv	-4	-4	-4
Balanserat resultat	-243 093	-285 807	-285 807
Periodens resultat	-25 358	-31 823	-46 676
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	21 027	-7 277	11 303
Långfristiga skulder			
Konvertibla lån	0	5 563	5 662
Leasingskulder	693	1 781	1 547
Summa långfristiga skulder	693	7 344	7 209
Kortfristiga skulder			
Låneskulder	0	16 183	0
Konvertibla lån	5 958	0	0
Leasingskulder	1 241	1 093	1 124
Leverantörsskulder	1 443	2 556	2 787
Övriga skulder	696	1 117	410
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 972	2 880	3 521
Summa kortfristiga skulder	13 310	23 829	7 842
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	35 030	23 896	26 354

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

<i>Hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>			
	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Ingående balans	11 303	22 805	22 805
Periodens resultat	-25 358	-31 823	-46 676
Övrigt totalresultat	0	0	0
Nyemission, kontant och kvittning	47 600	848	848
Emission av konvertibla skulder	0	922	922
Emissionsutgifter	-12 518	-29	-8 301
Utgående balans	21 027	-7 277	11 303

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2020 3 mån juli- september	2019 3 mån juli- september	2020 9 mån januari- september	2019 9 mån januari- september	2019 12 mån januari- december
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-6 681	-7 873	-22 236	-28 503	-42 194
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar och nedskrivningar	897	620	1 669	5 723	9 680
Erhållen ränta	0	0	0	4	20
Erlagd ränta och andra finansiella utgifter	-1 431	-1 087	-2 361	-2 298	-3 785
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 215	-8 340	-22 928	-25 074	-36 279
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring av rörelsefordringar	2 735	-409	616	1 463	1 325
Förändring av rörelseskulder	-736	289	-1 070	-225	-217
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 216	-8 460	-23 382	-23 836	-35 171
Investeringsverksamheten					
Aktivering av utvecklingsutgifter	-747	-1 207	-1 682	-2 702	-3 686
Aktivering av patent och varumärken	-50	-74	-131	-374	-596
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-797	-1 281	-1 813	-3 076	-4 282
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	38 747	0	38 747	0	41 705
Upptagna konvertibla lån	0	0	0	8 198	8 198
Upptagna lån	0	8 000	11 900	15 620	15 620
Återbetalda konvertibla lån	0	0	0	-1 000	-1 000
Återbetalda lån	-10 245	0	-10 245	0	-15 620
Amortering av leasingkulder	-243	-204	-737	-609	-811
Emissionsutgifter	-5 322	0	-5 322	-29	-8 301
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	22 937	7 796	34 343	22 180	39 791
Periodens kassaflöde	16 924	-1 945	9 148	-4 732	338
Likvida medel vid periodens början	3 793	8 444	11 569	11 231	11 231
Likvida medel vid periodens slut	20 717	6 499	20 717	6 499	11 569

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2020 3 mån juli- september	2019 3 mån juli- september	2020 9 mån januari- september	2019 9 mån januari- september	2019 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-473	-794	-1 859	-1 527	-2 371
Rörelseresultat	-473	-794	-1 859	-1 527	-2 371
Finansiella intäkter	0	0	0	4	20
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	0	-38 000	-27 000	-57 000	-62 112
Finansiella kostnader	-545	-1 763	-2 771	-2 863	-3 888
Summa finansiella poster	-545	-39 763	-29 771	-60 359	-65 980
Periodens resultat före skatt	-1 018	-40 557	-31 630	-61 886	-68 351
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-1 018	-40 557	-31 630	-61 886	-68 351

Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2020 3 mån juli- september	2019 3 mån juli- september	2020 9 mån januari- september	2019 9 mån januari- september	2019 12 mån januari- december
Periodens resultat	-1 018	-40 557	-31 630	-61 886	-68 351
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-1 018	-40 557	-31 630	-61 886	-68 351

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	47 803	48 022	53 703
Summa anläggningstillgångar	47 803	48 022	53 703
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	228	181	145
Kassa och bank	20 022	4 833	10 064
Summa omsättningstillgångar	20 250	5 014	10 209
Summa tillgångar	68 053	53 036	63 912
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
BUNDET EGET KAPITAL			
Aktiekapital	1 695	24 437	50 503
FRITT EGET KAPITAL			
Överkursfond	287 787	285 920	293 287
Balanserat resultat	-197 151	-218 189	-218 189
Periodens resultat	-31 630	-61 886	-68 351
Summa eget kapital	60 701	30 282	57 250
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Konvertibla lån	0	5 563	5 662
Summa långfristiga skulder	0	5 563	5 662
KORTFRISTIGA SKULDER			
Låneskulder	0	16 183	0
Konvertibla lån	5 958	0	0
Leverantörsskulder	302	107	335
Skulder till koncernföretag	106	94	94
Övriga kortfristiga skulder	0	441	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	986	366	571
Summa kortfristiga skulder	7 352	17 191	1 000
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	68 053	53 036	63 912

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

Lund den 13 november 2020

Göran Janson
Styrelseordförande

Pär-Olof Johannesson
Verkställande direktör

Michael Roig
Styrelseledamot

Karolina Bjurehed
Styrelseledamot

Lars Novak
Styrelseledamot

Arne Hansson
Styrelseledamot

Christian Rasmusson
Styrelseledamot

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Terranet Holding AB (publ) för perioden 1 januari till 30 september 2020. 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.

Malmö den 13 november 2020 Deloitte AB

Richard Peters Auktoriserad revisor

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:
Mangold Fondkommission AB
+46 8 503 015 50
ca@mangold.se.

Kalendarium:

Bokslutskommuniké	26 februari 2021
Årsstämma	29 april 2021
Delårsrapport januari-mars	12 maj 2021

Denna information är sådan information som TerraNet Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 13 november kl 8.30 CET.