

# Terranet Holding AB (publ)

Delårsrapport 1 januari 2019 – 30 september 2019

---



**terranet**<sup>™</sup>

## Tredje kvartalet 1 juli - 30 september 2019

- Intäkterna uppgick till 604 (383) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -7 873 (-7 988) TSEK
- Periodens nettoresultat uppgick till -9 790 (-7 959) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -8 460 (-11 696) TSEK
- Koncernens likvida medel uppgick till 6 499 (11 231) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,40 (-0,33) kr
- Den nyemission som initierades under kvartalet slutfördes under det fjärde kvartalet och tillförde bolaget ca 41,7 MSEK före avdrag för emissionskostnader

## Delårsperioden 1 januari - 30 september 2019

- Intäkterna uppgick till 824 (3 343) TSEK
- Rörelseresultat uppgick till -28 503 (-34 845) TSEK
- Periodens nettoresultat uppgick till -31 823 (-34 708) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -23 836 (-37 955) TSEK
- Koncernens likvida medel uppgick till 6 499 (11 231) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,31 (-1,44) kr

## VD-kommentar

I förra veckan erhöll TerraNet en första order på 200 000 kronor från en global amerikansk medie- och nöjeskoncern för framtagande av en systemspecifikation inom aktiv säkerhet. Detta är resultatet av en kvalificeringsprocess som vi har arbetat med under en stor del av 2019 och denna order är för den första fasen i ett projekt som förväntas pågå i två år och uppskattas vara värt 17-20 MSEK.

Övriga viktiga händelser är en dellerans av den prototyp som byggs i ett kundprojektet med marknadsledaren av intelligenta bromssystem för tunga fordon, samt den med Intel gemensamma presentationen på 5GAA-konferensen i Turin i november.

Bolaget har flertalet diskussioner rörande strategiska kundprojekt inom avancerat förarstöd och autonoma fordon. Utöver dessa projekt är målet att under 2020 ansluta till någon av de viktigaste globala fälttesterna för självkörande fordon för att validera Terranets radio- och bildanalysbaserade plattform för avancerat förarstöd.

Under hösten har bolaget genomfört en företrädesemission av aktier och därigenom tillförts ca 41,7 miljoner kronor före avdrag för emissionskostnader. Vi tackar gamla och nya aktieägare för visat förtroende.

*Pär-Olof Johannesson*  
VD

## Väsentliga händelser under perioden

Den 8 augusti fick Terranet en ny beställning från den ledande fordonskomponentleverantören inom smarta bromssystem, som bolaget sedan tidigare samarbetar med. Denna andra fas i projektet avser prototypframtagning och funktionsprovning för en avancerad kommunikationslösning mellan fordon. Ordervärdet för denna fas i projektet är motsvarande 640 000 kronor med omedelbar leveransstart.

Den 30 augusti meddelades att Terranet avser att genomföra en företrädesemission om 52,1 MSEK, garanterad till 80 procent, och den 26 september publicerades prospekt för denna emission.

Terranet meddelade den 2 september att man har tecknat ett licensavtal med Gerhard Dirk Smits avseende teknik för tredimensionell bildanalys. Dirk Smits har utvecklat en unik lösning och algoritmer för högupplöst bildanalys för optisk scanning och kalibrering med hjälp av laser i syfte att identifiera rörliga objekt i farliga trafiksituationer.

Den 23 september meddelades att Terranet har tecknat ett samarbetsavtal med bl.a. Högskolan i Halmstad, AstaZero och andra industriaktörer för framtagning av funktioner avseende kollisionsvarning i trafikkorsningar. SafeSmart, som projektet kallas, är finansierat av Stiftelsen för kunskaps- och kompetensutveckling (KK-stiftelsen).

## Väsentliga händelser efter periodens slut

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.

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

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 november meddelades att Terranet kommer att hålla en extra bolagsstämma den 18 december. Stämman kommer bl.a. att få ta ställning till ett nytt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och anställda inom koncernen genom emission av teckningsoptioner.

Den 21 november kommunicerade Terranet att bolaget har fått en order på 200 000 SEK för framtagande av en systemspecifikation inom aktiv säkerhet från en världsledande amerikansk koncern inom nöjes- och mediabranschen. Detta är en första fas i ett omfattande projekt som förväntas pågå i åtminstone två år.

## 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 kollisionsvarning.

Läs mer på  
[www.terranet.se](http://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 2019 uppgick till 13 (22). 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 delårsperioden har ett aktieägar-tillskott till Terranet AB om 25 450 TSEK lämnats. Till följd av bland annat lämnade aktieägartillskott så har nedskrivning, efter värdering, gjorts med totalt 57 500 TSEK. Värderingen har baserats på börsvärdet på Terranet-koncernen per 30 september.

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

## Eget kapital

Antal aktier uppgick till 24 436 768 (24 212 553) vid periodens utgång. Genomsnittligt antal aktier för delårsperioden uppgick till 24 374 349 (24 081 325) stycken.

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. Under delårsperioden har två konvertibellån emitterats och tecknats. En del av det ena konvertibellånet har under perioden konverterats till aktier. Vid utgivandet av konvertiblerna tillfördes koncernens eget kapital 893 TSEK (efter emissionsutgifter) och vid konvertering tillfördes eget kapital ytterligare 848 TSEK.

## Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har förekommit under perioden.

## Finansiell översikt

### Tredje kvartalet

1 juli 2019 - 30 september 2019

#### **Intäkter**

Intäkterna för kvartalet uppgick till 604 (383) TSEK. Intäkterna bestod av ersättning för utvecklingsarbete, 327 (383) TSEK, samt bidrag från Vinnova om 277 (0) TSEK.

#### **Rörelseresultat**

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 1 207 (642) TSEK där 394 (220) TSEK avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -7 873 (-7 988) TSEK. Avskrivningar på utvecklingsprojekt och patent uppgår till 365 (605) och avskrivningar av tillgångar med nyttjanderätt uppgår till 255 (0) TSEK.

Övriga externa kostnader har ökat med 1 196 TSEK, främst som en följd av marknadsaktiviteter inför nyemissionen och ökade införsäljningskostnader.

Personalkostnaderna har minskat med 540 TSEK. De lägre personalkostnaderna 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 153 (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 -9 790 (-7 959) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,40 (-0,33) kronor.

#### **Likviditet och kassaflöde**

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -8 460 (-11 696) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 281 (-831) TSEK och består till -1 207 TSEK av aktiverade utvecklingsutgifter och -74 TSEK av aktiverade patentutgifter.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 7 796 (0) TSEK. Under kvartalet erhöles inbetalning om 4 000 TSEK avseende de bryggglån som avtalades under kvartal 1. Dessutom har ytterligare ett bryggglån om 4 000 TSEK erhållits under kvartalet.

Amortering av leasingkulder uppgår till 204 TSEK.

## Delårsperioden 1 januari 2019 - 30 september 2019

### **Intäkter**

Intäkterna för delårsperioden uppgick till 824 (3 343) TSEK. Intäkterna bestod av ersättning för utvecklingsarbete, 547 (3 343) TSEK, samt bidrag från Vinnova om 277 (0) TSEK.

### **Rörelseresultat**

Aktiverat arbete för egen räkning uppgår till 2 701 (2 721) TSEK där 1 111 (678) TSEK avser aktiverade utgifter för egen personal och resterande del utgifter för konsulter.

Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till -28 503 (-34 845) TSEK. I rörelseresultatet ingår nedskrivning av utvecklingsprojekt med 4 000 (0) TSEK. Nedskrivningen avser aktiverade utgifter för tidigare utvecklingsprojekt som inte längre ingår i koncernens affärsfokus.

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

### **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 implementeringen av IFRS 16 per 1 januari 2019. Se i övrigt kommentarer under kvartalet.

### **Skatt**

Koncernens effektiva skatt uppgick till 0 (0) procent.

### **Periodens nettoresultat**

Periodens nettoresultat uppgick till -31 823 (-34 708) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,31 (-1,44) kronor.

### **Likviditet och kassaflöde**

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -23 836

(-37 955) TSEK. Minskningen av utflödet är hänförligt till den omställning som beskrivs ovan.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3 076 (-3 872) TSEK och består till -2 702 TSEK av aktiverade utvecklingsutgifter och -374 av aktiverade patentutgifter.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 22 180 (0) TSEK. Av delårsperiodens totala kassaflöde beskrivs kassaflödet i tredje kvartalet ovan. Under kvartal 1-2 erhöles betalning om 8 198 TSEK avseende konvertibla skuldebrev. Erhållna bryggglån under kvartal 1-2 uppgick till 7 620 TSEK. Amortering av leasingkulder i kvartal 1-2 uppgick till 406 TSEK.

### **Finansiell ställning**

Soliditeten var negativ (78,0%) den 30 september 2019 och det egna kapitalet uppgick till -7 277 (22 805) TSEK. Totala tillgångar uppgick den 30 september 2019 till 23 896 (29 255) TSEK.

Minskningen av soliditeten är primärt hänförlig till de förluster som redovisats under perioden. Soliditeten kommer att stärkas med den företrädesemission som genomförs i oktober.

Det redovisade värdet på koncernens räntebärande skulder uppgår till 24 620 TSEK, varav 5 563 i konvertibla lån, 16 183 i låneskulder avseende bryggfinansieringen, samt 2 874 i leasingkulder.

Låneskulder förfaller till betalning i samband med att TerraNet erhåller likvid från emissionen som genomförs i oktober. 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 6 499 (11 231) TSEK.



## Finansiella nyckeltal

(Belopp i TSEK om ej annat anges)	<b>2019</b> <b>3 mån</b> <b>juli-september</b>	<b>2018</b> <b>3 mån</b> <b>juli-september</b>	<b>2019</b> <b>9 mån</b> <b>januari-september</b>	<b>2018</b> <b>9 mån</b> <b>januari-september</b>	<b>2018</b> <b>12 mån</b> <b>januari-december</b>
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,40	-0,33	-1,31	-1,44	-2,55
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,40	-0,33	-1,31	-1,44	-2,55
Antal aktier på balansdagen före utspädning	24 436 768	24 212 553	24 436 768	24 212 553	24 212 553
Antal aktier på balansdagen efter utspädning	24 436 768	24 212 553	24 436 768	24 212 553	24 212 553
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	24 436 768	24 212 553	24 374 349	24 081 325	24 114 401
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	24 436 768	24 212 553	24 374 349	24 081 325	24 114 401
Soliditet (%)	Neg	86,5%	Neg	86,5%	78,0%
Rörelseresultat	-7 873	-7 988	-28 503	-34 845	-61 717
EBITDA	-7 253	-7 383	-22 780	-33 048	-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 juli- september	2018 3 mån juli- september	2019 9 mån januari- september	2018 9 mån januari- september	2018 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	604	383	824	3 343	4 812
Aktiverat arbete för egen räkning	1 207	642	2 701	2 721	3 823
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-5 034	-3 838	-14 051	-20 127	-24 080
Personalkostnader	-4 030	-4 570	-12 254	-18 985	-24 951
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-620	-605	-5 723	-1 797	-21 321
<b>Rörelseresultat</b>	<b>- 7 873</b>	<b>-7 988</b>	<b>-28 503</b>	<b>-34 845</b>	<b>-61 717</b>
Finansiella intäkter	0	29	4	138	152
Finansiella kostnader	-1 917	0	-3 324	-1	-1
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-9 790</b>	<b>-7 959</b>	<b>-31 823</b>	<b>-34 708</b>	<b>-61 566</b>
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
<b>Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>-9 790</b>	<b>-7 959</b>	<b>-31 823</b>	<b>-34 708</b>	<b>-61 566</b>
<b>Resultat per aktie, kronor</b>					
Resultat per aktie före utspädning	-0,40	-0,33	-1,31	-1,44	-2,55
Resultat per aktie efter utspädning	-0,40	-0,33	-1,31	-1,44	-2,55

## Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2019 3 mån juli- september	2018 3 mån juli- september	2019 9 mån januari- september	2018 9 mån januari- september	2018 12 mån januari- december
Periodens resultat	-9 790	-7 959	-31 823	-34 708	-61 566
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
<b>Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>-9 790</b>	<b>-7 959</b>	<b>-31 823</b>	<b>-34 708</b>	<b>-61 566</b>

## Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Aktiverade utvecklingsutgifter	9 691	27 786	11 798
Patent och varumärken	2 850	4 739	2 627
<i>Materiella tillgångar</i>			
Tillgångar med nyttjanderätt	2 720	0	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>15 261</b>	<b>32 525</b>	<b>14 425</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kundfordringar	0	2 027	2 301
Övriga fordringar	1 045	1 383	823
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 091	948	475
Likvida medel	6 499	20 552	11 231
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>8 635</b>	<b>24 910</b>	<b>14 830</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>23 896</b>	<b>57 435</b>	<b>29 255</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	24 437	24 213	24 213
Övrigt tillskjutet kapital	285 920	284 403	284 403
Omräkningsreserv	-4	-4	-4
Balanserat resultat	-285 807	-224 241	-224 241
Periodens resultat	-31 823	-34 708	-61 566
<b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>-7 277</b>	<b>49 663</b>	<b>22 805</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Konvertibla lån	5 563	0	0
Leasingskulder	1 781	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>7 344</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Låneskulder	16 183	0	0
Leasingskulder	1 093	0	0
Leverantörsskulder	2 556	2 411	2 334
Övriga skulder	1 117	804	682
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 880	4 557	3 434
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>23 829</b>	<b>7 772</b>	<b>6 450</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>23 896</b>	<b>57 435</b>	<b>29 255</b>

## Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

	Hänförligt till moderföretagets aktieägare		
	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
<b>Ingående balans</b>	22 805	81 522	81 522
Periodens resultat	-31 823	-34 708	-61 566
Övrigt totalresultat	0	0	0
Emission av konvertibla skulder	922	0	0
Nyemission genom konvertering av skulder	848	2 849	2 849
Emissionsutgifter	-29	0	0
<b>Utgående balans</b>	<b>-7 277</b>	<b>49 663</b>	<b>22 805</b>

## Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2019 3 mån juli- september	2018 3 mån juli- september	2019 9 mån januari- september	2018 9 mån januari- september	2018 12 mån januari- december
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	-7 873	-7 988	-28 503	-34 845	-61 717
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar och nedskrivningar	620	605	5 723	1 797	21 321
Erhållen ränta	0	29	4	138	152
Erlagd ränta och andra finansiella utgifter	-1 087	0	-2 298	-1	-1
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-8 340</b>	<b>-7 354</b>	<b>-25 074</b>	<b>-32 911</b>	<b>-40 245</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>					
Förändring av rörelsefordringar	-409	709	1 463	379	1 138
Förändring av rörelseskulder	289	-5 051	-225	-5 423	-6 745
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-8 460</b>	<b>-11 696</b>	<b>-23 836</b>	<b>-37 955</b>	<b>-45 852</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Aktivering av utvecklingsutgifter	-1 207	-642	-2 702	-2 721	-3 822
Aktivering av patent och varumärken	-74	-189	-374	-1 151	-1 474
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 281</b>	<b>-831</b>	<b>-3 076</b>	<b>-3 872</b>	<b>-5 296</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Upptagna konvertibla lån	0	0	8 198	0	0
Upptagna lån	8 000	0	15 620	0	0
Återbetalda konvertibla lån	0	0	-1 000	0	0
Återbetalda leasingkulder	-204	0	-609	0	0
Emissionsutgifter	0	0	-29	0	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>7 796</b>	<b>0</b>	<b>22 180</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-1 945</b>	<b>-12 527</b>	<b>-4 732</b>	<b>-41 827</b>	<b>-51 148</b>
Likvida medel vid periodens början	8 444	33 079	11 231	62 379	62 379
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>6 499</b>	<b>20 552</b>	<b>6 499</b>	<b>20 552</b>	<b>11 231</b>

## Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2019 3 mån juli- september	2018 3 mån juli- september	2019 9 mån januari- september	2018 9 mån januari- september	2018 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-794	-258	-1 527	-666	-835
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-794</b>	<b>-258</b>	<b>-1 527</b>	<b>-666</b>	<b>-835</b>
Finansiella intäkter	0	29	4	138	152
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	-38 000	-10 702	-57 500	-126 391	-226 500
Finansiella kostnader	-1 763	0	-2 863	-1	-1
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-39 763</b>	<b>-10 673</b>	<b>-60 359</b>	<b>-126 254</b>	<b>-226 349</b>
<b>Periodens resultat före skatt</b>	<b>-40 557</b>	<b>-10 931</b>	<b>-61 886</b>	<b>-126 920</b>	<b>-227 184</b>
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-40 557</b>	<b>-10 931</b>	<b>-61 886</b>	<b>-126 920</b>	<b>-227 184</b>

## Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2019 3 mån juli- september	2018 3 mån juli- september	2019 9 mån januari- september	2018 9 mån januari- september	2018 12 mån januari- december
Periodens resultat	-40 557	-10 931	-61 886	-126 920	-227 184
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-40 557</b>	<b>-10 931</b>	<b>-61 886</b>	<b>-126 920</b>	<b>-227 184</b>

## Moderföretagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	48 022	170 456	80 072
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>48 022</b>	<b>170 456</b>	<b>80 072</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Övriga fordringar	0	54	32
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	181	195	44
Kassa och bank	4 833	20 201	10 417
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>5 014</b>	<b>20 450</b>	<b>10 493</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>53 036</b>	<b>190 906</b>	<b>90 565</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
EGET KAPITAL			
BUNDET EGET KAPITAL			
Aktiekapital	24 437	24 213	24 213
FRITT EGET KAPITAL			
Överkursfond	285 920	284 403	284 403
Balanserat resultat	-218 189	8 994	8 995
Periodens resultat	-61 886	-126 920	-227 184
<b>Summa eget kapital</b>	<b>30 282</b>	<b>190 690</b>	<b>90 427</b>
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Konvertibla lån	5 563	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>5 563</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
KORTFRISTIGA SKULDER			
Låneskulder	16 183	0	0
Leverantörsskulder	107	100	14
Skulder till koncernföretag	94	94	94
Övriga kortfristiga skulder	441	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	366	22	30
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>17 191</b>	<b>216</b>	<b>138</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>53 036</b>	<b>190 906</b>	<b>90 565</b>

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 29 november 2019

Conny Larsson  
Styrelseordförande

Pär-Olof Johannesson  
Styrelseledamot och VD

Michael Roig  
Styrelseledamot

Peter Janevik  
Styrelseledamot

Lars Novak  
Styrelseledamot

## Revisors granskningsrapport

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Terranet Holding AB (publ) för perioden 1 januari till 30 september 2019. 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.

### Upplýsningar 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. Så länge finansieringen inte säkerställts föreligger osäkerhet kring bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet. Vi har inte modifierat vårt uttalande i detta avseende.

Malmö den 29 november 2019 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:  
FNCA Sweden AB  
+46 8 528 00 399  
info@fnca.se

Kalendarium:

Bokslutskommuniké	21 februari 2020
Delårsrapport januari-mars	14 maj 2020
Årsstämma	15 maj 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 29 november kl 8.30 CET.