

Terranet Holding AB (publ)

Delårsrapport 1 januari 2020 – 31 mars 2020



terranet[™]

Första kvartalet 1 januari - 31 mars 2020

- Intäkterna uppgick till 481 (220) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -9 440 (-8 367) TSEK.
- Periodens nettoresultat uppgick till -10 195 (-8 549) TSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -10 029 (-7 194) TSEK.
- Koncernens likvida medel uppgick till 7 743 (11 569) TSEK. Bolagets befintliga rörelsekapital bedöms räcka till september 2020. Se vidare upplysningar under Risker och osäkerhetsfaktorer.
- Styrelsen har meddelat planer för en nyemission av B-aktier och teckningsoptioner om ca 40 MSEK med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Emissionen är genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden garanterad till 75 procent.
- Lån om totalt 6 900 TSEK har upptagits under perioden.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,20 (-0,35) kr.

VD-kommentar

Sedan andra halvan av 2019 har Terranet haft ett affärsmässigt fokus som bland annat syftar till att utveckla det produktsamarbete som nyligen aviserats med Daimler-Mercedes Benz. Det övergripande målet är att ta fram nästa prototypnivå av Voxelflow och att presentera det vid deras kommande Startup-Autobahnkonferens senare i år. Daimlerprojektet har precis påbörjats men tillfälligt gått ner i varv i väntan på att Daimler ska återinsätta sin personal och lätta på restriktionerna i Tyskland som följd av Covid-19-krisen. I slutet av 2019 etablerade också Terranet ett fast driftsställe och kontor i Vaihingen utanför Stuttgart för att vara nära kunden när projekten väl är igång.

Ett annat högprioriterat initiativ inom affärsområdet är att ta fram en säkerhetsarkitektur till en amerikansk världsledande mediekoncerns åkattraktioner på deras samtliga globala nöjesparker. Första delen är redan avropad där vi tagit fram en specifikation till den upphandling för nästa fas som påbörjas senare under året. Det är ett

program som förväntas skalas upp, offereras och faktureras, samt pågå de kommande två åren fram till och med 2022.

Dessa två projekt är bolagets mest högprioriterade initiativ och markerar också vändpunkten för Terranet som nu har kvalificerats hos ett par av de främsta aktörerna i den globala industrin. Vidare har vi också den strategiska ambitionen att inleda ytterligare några samarbeten med ledande och högprofilerade startupbolag inom autonoma fordon samt OEM-tillverkare och tier-1-leverantörer inom bilindustrin för att etablera Terranet vid någon av de globala testmiljöerna för självkörande bilar (t.ex. Singapore, Dubai, Las Vegas, Pittsburgh).

Under det andra kvartalet planeras en företrädesemission att genomföras för att tillföra likviditet för att finansiera ytterligare investeringar samt en konsolidering av Voxelflow. Allt med målsättningen att kunna realisera den ambitiösa affärs- och tillväxtplanen och

därvid inom ett par år kunna ta position och bli världsledande inom bildanalysbaserad mjukvara inom fordonssäkerhet (likt Mobileye och nuTonomy som båda förvärvades under 2018 av Aptiv respektive Intel).

På grund av Coronapandemin och dess följdverkningar har Terranet vidtagit omfattande besparingsåtgärder i syfte att kortsiktigt sänka kostnaderna med 30 procent motsvarande ca 1 MSEK per månad. Som en följd därav har vi aviserat korttidsarbete för personalen som tillsvidare är hemförlovade till 60 procent. I samband med det har också genomförts en organisationsförändring där Dirk Smits blir bolagets CTO och Christian Larsson från Afry (tidigare ÅF) tillförordnas som SVP Product Management. Genom dessa åtgärder integreras och fördjupas ytterligare samgåendet med Dirk Smits samt också avseende Christian Larsson förstärks bolaget med mycket tung branschkompetens samt fördjupas samarbetet med Afry.

Pär-Olof Johannesson
VD

Väsentliga händelser under perioden

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 fordonas 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 en strategisk investering i Voxelflow. Lånet från Formue Nord Markedsneutral A/S har en ram om 10 MSEK, varav 5 MSEK betalades ut omedelbart.

Den 6 mars ingick Terranet avtal med ett antal befintliga och nya investerare avseende upptagande av lån om totalt 1,9 MSEK. Lånet löper till och med den 28 februari 2021 med en årlig ränta om 10 procent. Långivarna har rätt att begära att lånet konverteras till B-aktier i Bolaget till en kurs om 1,50 SEK per aktie.

Terranet har i mars officiellt godkänts som leverantör av Daimler-Mercedes Benz och inlett ett samarbete kring vidareutveckling av Voxelflow.

Den 6 april beslutade Bolagets styrelse, under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande, att genomföra en nyemission av B-aktier och teckningsoptioner om ca 40 MSEK med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Företrädesemissionen är genom

teckningsförbindelser och garantiåtaganden garanterad till 75 procent. De långivare som lånat ut sammanlagt 1,9 MSEK till Bolaget i enlighet med pressmeddelande offentliggjort den 6 mars 2020 har åtagit sig att kvitta sina fordringar mot units i företrädesemissionen.

Den pågående coronapandemin har gjort att kundprojekt som hade förväntats fortskrida under våren har blivit försenade. TerraNet har inga indikationer från kunder på att detta kommer att påverka på lång sikt, men i den osäkra situationen har bolaget vidtagit åtgärder för att sänka sina kostnader. Genom införande av korttidsarbete, uppsägning av konsultkontrakt och beviljade betalningsanslånd från leverantörer har kostnaderna kortsiktigt minskat med ungefär en tredjedel.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Den 16 april tog Terranet upp den resterande delen på 5 MSEK av det bryggglån som kommunicerades den 24 februari 2020.

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.

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 mars 2020 uppgick till 12 (18). 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 operationella verksamheten. Med beaktande av nuvarande affärsplan och de investeringar som Bolaget avser göra, bedöms det befintliga rörelsekapitalet räcka till september 2020. För att säkerställa Bolagets långsiktiga finansiering har styrelsen i Terranet Holding AB beslutat att under våren genomföra en företrädesemission av B-aktier och teckningsoptioner om ca 40 MSEK. Företrädesemissionen är genom teckningsåtaganden och garanti-förbindelser garanterad till 75 procent. Det är styrelsens bedömning att planerade kapitalanskaffningar kommer att lyckas varmed fortsatt drift kan säkerställas 12 månader framåt.

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 kvartalet har aktieägartillskott till Terranet AB om 8 000 TSEK lämnats. Till följd av bland annat lämnade aktieägartillskott så har nedskrivning, efter värdering, gjorts med totalt 27 000 TSEK. Värderingen har baserats på börsvärdet på Terranet-koncernen per 31 mars.

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

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 uppgick till 50 502 653 (24 212 553) vid periodens utgång. Genomsnittligt antal aktier för perioden uppgick till det samma (24 114 401).

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 2019 beslutade extra bolagsstämman 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

Första kvartalet

1 januari 2020 - 31 mars 2020

Intäkter

Intäkterna för kvartalet uppgick till 481 (220) TSEK och består av ersättningar för utvecklings-samarbete.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 457 (359) TSEK där 195 (246) TSEK avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -9 440 (-8 367) TSEK. I resultatet ingår avskrivningar och nedskrivning av utvecklingsprojekt och patent med 213 (295) TSEK. Avskrivningar av tillgångar med nyttjanderätt uppgår till 254 (254) TSEK.

Övriga externa kostnader har ökat med 1 907 TSEK, främst som en följd av utveckling och marknadsföring av Voxelflow

Personalkostnaderna har minskat med 397 TSEK.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader inkluderar räntekostnader för konvertibla lån samt räntekostnader för de lån som upptagits under perioden. Räntekostnad hänförlig till IFRS 16 uppgår till 118 (154) 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 -10 195 (-8 549) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,20 (-0,35) kronor.

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -10 029 (-7 194) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -449 (-507) TSEK och består till -396 TSEK av aktiverade utvecklingsutgifter och -53 TSEK av aktiverade patentutgifter.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 6 652 (3 769) TSEK. Under kvartalet har lån om totalt 6 900 upptagits samt har leasingskulderna amorterats med 248 TSEK.

Finansiell ställning/likviditet

Soliditeten uppgick till 4,9% (42,9) den 31 mars 2020 och det egna kapitalet uppgick till 1 108 (11 303) TSEK. Totala tillgångar uppgick till 22 607 (26 354) TSEK.

Det redovisade värdet på koncernens räntebärande skulder uppgår till 14 776 TSEK, varav 5 761 TSEK i konvertibla lån, 6 592 TSEK i övriga låneskulder samt 2 423 i leasingskulder.

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

Av låneskulderna förfaller 5 000 TSEK till betalning 30 juni 2020 och 1 900 TSEK av låneskulderna förfaller till betalning 28 februari 2021. Del av den planerade nyemissionen kommer att användas för återbetalning av skulder. De långivare som lånat ut sammanlagt 1 900 TSEK till Bolaget i enlighet med pressmeddelande offentliggjort den 6 mars 2020 har åtagit sig att kvitta sina fordringar mot units i företrädesemissionen.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 7 743 (11 569) TSEK.

Finansiella nyckeltal

(Belopp i TSEK om ej annat anges)	2020 3 mån januari- mars	2019 3 mån januari- mars	2019 12 mån januari- december
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,20	-0,35	-1,67
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,20	-0,35	-1,67
Antal aktier på balansdagen före utspädning	50 502 653	24 436 768	50 502 653
Antal aktier på balansdagen efter utspädning	50 502 653	24 436 768	50 502 653
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	50 502 653	24 247 431	28 032 165
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	50 502 653	24 247 431	28 032 165
Soliditet (%)	4,9%	52%	42,9%
Rörelseresultat	-9 440	-8 367	-42 194
EBITDA	-8 973	-7 817	-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 januari- mars	2019 3 mån januari- mars	2019 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	481	220	824
Aktiverat arbete för egen räkning	457	359	3 686
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	-6 104	-4 197	-20 469
Personalkostnader	-3 807	-4 199	-16 555
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-467	-550	-9 680
Rörelseresultat	-9 440	-8 367	-42 194
Finansiella intäkter	0	4	20
Finansiella kostnader	-755	-186	-4 502
Resultat före skatt	-10 195	-8 549	-46 676
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-10 195	-8 549	-46 676
Resultat per aktie, kronor			
Resultat per aktie före utspädning	-0,20	-0,35	-1,67
Resultat per aktie efter utspädning	-0,20	-0,35	-1,67

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2020 3 mån januari- mars	2019 3 mån januari- mars	2019 12 mån januari- december
Periodens resultat	-10 195	-8 549	-46 676
Övrigt totalresultat	0	0	0
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-10 195	-8 549	-46 176

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Aktiverade utvecklingsutgifter	7 819	11 888	7 438
Patent och varumärken	2 463	2 749	2 607
<i>Materiella tillgångar</i>			
Tillgångar med nyttjanderätt	2 211	3 229	2 466
Summa anläggningstillgångar	12 493	17 866	12 511
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	327	0	0
Övriga fordringar	1 037	4 926	1 050
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 007	659	1 224
Likvida medel	7 743	7 299	11 569
Summa omsättningstillgångar	10 114	12 884	13 843
SUMMA TILLGÅNGAR	22 607	30 750	26 354
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	50 503	24 437	50 503
Övrigt tillskjutet kapital	293 287	285 920	293 287
Omräkningsreserv	-4	-4	-4
Balanserat resultat	-332 483	-285 807	-285 807
Periodens resultat	-10 195	-8 549	-46 676
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	1 108	15 997	11 303
Långfristiga skulder			
Konvertibla lån	0	5 359	5 662
Leasingskulder	1 262	2 424	1 547
Summa långfristiga skulder	1 262	7 783	7 209
Kortfristiga skulder			
Låneskulder	6 592	0	0
Konvertibla lån	5 761	642	0
Leasingskulder	1 161	856	1 124
Leverantörsskulder	3 302	2 293	2 787
Övriga skulder	386	477	410
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 035	2 702	3 521
Summa kortfristiga skulder	20 237	6 970	7 842
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	22 607	30 750	26 354

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

	Hänförligt till moderföretagets aktieägare		
	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Ingående balans	11 303	22 805	22 805
Periodens resultat	-10 195	-8 549	-46 676
Övrigt totalresultat	0	0	0
Emission av konvertibla skulder	0	922	922
Nyemission genom konvertering av skulder	0	848	848
Nyemission	0	0	41 705
Emissionsutgifter	-0	-29	-8 301
Utgående balans	1 108	15 997	11 303

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2020 3 mån januari- mars	2019 3 mån januari- mars	2019 12 mån januari- december
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-9 440	-8 367	-42 194
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar och nedskrivningar	467	550	9 680
Erhållen ränta	0	4	20
Erlagd ränta och andra finansiella utgifter	-809	-622	-3 785
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-9 782	-8 435	-36 279
Förändringar i rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar	-98	2 221	1 325
Förändring av rörelseskulder	-149	-980	-217
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 029	-7 194	-35 171
Investeringsverksamheten			
Aktivering av utvecklingsutgifter	-396	-359	-3 686
Aktivering av patent och varumärken	-53	-148	-596
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-449	-507	-4 282
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	0	41 705
Emissionsutgifter	0	-28	-8 301
Upptagna konvertibla lån	0	4 000	8 198
Upptagna lån	6 900	0	15 620
Återbetalda konvertibla lån	0	0	-1 000
Återbetalda lån	0	0	-15 620
Amortering av leasingkulder	-248	-203	-811
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 652	3 769	39 791
Periodens kassaflöde	- 3 826	-3 932	338
Likvida medel vid periodens början	11 569	11 231	11 231
Likvida medel vid periodens slut	7 743	7 299	11 569

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2020 3 mån januari- mars	2019 3 mån januari- mars	2019 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	0	0	0
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	-885	-418	-2 371
Rörelseresultat	-885	-418	-2 371
Finansiella intäkter	0	4	20
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	-27 000	0	-62 112
Finansiella kostnader	-638	-32	-3 888
Summa finansiella poster	-27 638	-28	-65 980
Periodens resultat före skatt	-28 523	-446	-68 351
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat	-28 523	-446	-68 351

Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2020 3 mån januari- mars	2019 12 mån januari- december	2019 12 mån januari- december
Periodens resultat	-28 523	-446	-68 351
Övrigt totalresultat	0	0	0
Periodens totalresultat	-28 523	-446	-68 351

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	34 703	86 822	53 703
Summa anläggningstillgångar	34 703	86 822	53 703
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Övriga fordringar	0	4 378	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	377	87	145
Kassa och bank	7 248	6 814	10 064
Summa omsättningstillgångar	7 625	11 279	10 209
Summa tillgångar	42 328	98 101	63 912
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
BUNDET EGET KAPITAL			
Aktiekapital	50 503	24 437	50 503
FRITT EGET KAPITAL			
Överkursfond	293 287	285 920	293 287
Balanserat resultat	-286 541	-218 189	-218 189
Periodens resultat	-28 523	-446	-68 351
Summa eget kapital	28 726	91 722	57 250
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Konvertibla lån	0	5 359	5 662
Summa långfristiga skulder	0	5 359	5 662
KORTFRISTIGA SKULDER			
Låneskulder	6 592		0
Konvertibla lån	5 761	642	0
Leverantörsskulder	479	254	335
Skulder till koncernföretag	94	94	94
Övriga kortfristiga skulder	0	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	676	30	571
Summa kortfristiga skulder	13 602	1 020	1 000
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	42 328	98 101	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 20 april 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:

Årsstämma	15 maj 2020
Delårsrapport januari-juni	21 augusti 2020
Delårsrapport juli-september	13 november 2020
Bokslutskommuniké 2020	februari 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 20 april kl 8.30 CET.