

Terranet Holding AB (publ)

Delårsrapport 1 januari 2020 – 30 juni 2020



terranet[™]

Andra kvartalet 1 april - 30 juni 2020

- Intäkterna uppgick till 234 (0) TSEK
- Rörelseresultat uppgick till -6 115 (-12 263) TSEK
- Periodens nettoresultat uppgick till -7 821 (-13 484) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -8 137 (-8 182) TSEK
- Koncernens likvida medel uppgick till 3 793 (11 569) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,15 (-0,55) kr

Delårsperioden 1 januari - 30 juni 2020

- Intäkterna uppgick till 715 (220) TSEK
- Rörelseresultat uppgick till -15 555 (-20 630) TSEK
- Periodens nettoresultat uppgick till -18 016 (-22 033) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -18 166 (-15 375) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,36 (-0,91) kr
- Företrädesemissionen om ca 40,4 MSEK (ca 33,6 MSEK efter avdrag för emissionsutgifter) fulltecknades under perioden. Likvid har erhållits under juli månad.

VD-kommentar

Det senaste kvartalet har helt överskuggats av den globala covid-19-pandemin. För att hålla nere kostnaderna korttidspermitterades i april större delen av personalen. Sparåtgärden har varit i kraft till och med juli och allt utveckling, utom Voxelflow, har under denna tid gått på sparlåga.

Två av bolagets viktigaste kunder, Daimler Mercedes-Benz i Stuttgart och Walt Disney Imagineering i Glendale, stängde ned sina verksamheter redan i mars som en följd av covid-19. I Daimlers fall gällde det i princip all tillverkning utom nya modell S. I Disneys fall har det varit en synnerligen omfattande nedstängning av inte bara nöjesparker utan även utvecklingsverksamheten. Los Angeles har varit en av de hårdast drabbade städerna i USA, därtill är Kalifornien den delstat som

infört mest ingripande restriktioner. Daimler öppnade successivt upp i juni i takt med övriga Tyskland medan Disney fortfarande har ungefär 40 procent av sin personal under så kallad "furlough", en sorts lockout där anställda endast får pensionsavsättningar men ingen lön. Med Daimler har vi haft en kontinuerlig dialog, och därmed kunnat driva vår utveckling av Voxelflow mot Startup Autobahn Expo som kommer att hållas i februari 2021. Våra kontakter på Disney är åter i tjänst och vi har nyligen återupptagit samarbetet efter den stiltje som covid-19 medförde.

Trots de dramatiska makroekonomiska omvärldsfaktorerna med bland annat panikreaktioner på kapitalmarknaderna har Terranet i juni med fondkommissionären Mangolds hjälp lyckats säkra en nyemission på cirka 40 MSEK,

som garanterats på förhand till 100 procent och tecknats till mer än 200 procent. I tillägg till detta antogs även teckningsoptionsprogram med lösen vid tre tillfällen fram till nästa höst och som kan ge bolaget ytterligare upp till ca 120 MSEK före transaktionskostnader. Detta var viktigt för att garantera kassan så att fokus helhjärtat kan vara på produktutveckling.

Under de gånga veckorna har Terranet också presenterat nästa nivå och proof-of-concept i produktutvecklingen av Voxelflow. I samband med det har också en demofilm i VIMEO-format producerats och publicerats genom en pressrelease, samt därefter hållits tillgänglig på bolagets hemsida. Det är en enastående bedrift av våra två främsta ingenjörer att med så små och få resurser ha lyft förädlingsnivån på det sätt som skett under den extrema perioden. Väsentliga förbättringar med uppgraderad prestanda ifråga om funktion och beräkningskraft har uppnåtts med ny formfaktor och skarpare kameraoptik. Fler användarfall har därtill identifierats och vi har inlett diskussioner med fler ledande globala aktörer angående dessa. Nästa utvecklingssteg är integration av testutrustning i ett kommersiellt fordon. Det kräver med nödvändighet successiv uppskalning av verksamheten, ytterligare nyinvesteringar och nyanställningar.

Trots att det inte har gått att resa de senaste månaderna har vi kunnat fortsätta att vidareutveckla befintliga affärsprospekt och pipeline med redan etablerade kundkontakter. Terranet, som sedan tidigare har verksamheten utspridd på multipla orter i Lund, Kalifornien, Stuttgart och Kiev, är van att

operera i en virtuell miljö. Vi har därför lyckats maximera alla de fördelar som bland annat videokonferenser för med sig.

Med bolagets två affärsenheter kommer vi att fortsätta expandera både plattformsutvecklingen när det gäller framtida licensintäkter samt servicedelen för att säkra marknadsnärvaro samt intäkter i det kortare perspektivet.

Sedan snart två år har bolaget drivit en konsekvent omställning med fokus mot mobilitet och autonoma transportsystem. Med den genomförda nyemissionen var det särskilt angeläget att genom en fördjupande informationskampanj kommunicera bolagets vision och fokus inom anti-kollisionssystem.

Till viss del kan det göras gällande att den globala pandemin medfört positiva spinoffeffekter, och det står helt klart att det resulterat i nya livs- och beteendemönster som i vissa fall kan förmodas komma att bestå. Vilken inverkan Covid-19 har haft på trafiksäkerheten och olycksstatistiken utvärderas för närvarande och det är för tidigt att dra slutsatser utifrån det. Med en ny syn på kollektivtrafik och en annan förhållning till dagspendling världen över kommer utvecklingen mot avancerat förarstöd och autonoma fordon otvivelaktigt att accelereras. Tillväxtpotentialen i framtidssegmentet för autonoma transportsystem är därmed oförändrat positiv.

Pär-Olof Johannesson
VD

Väsentliga händelser under perioden

Den 6 april beslutade Bolagets styrelse att genomföra en nyemission av B-aktier och teckningsoptioner om ca 40 MSEK med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Företrädesemissionen var genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden (inklusive toppgarantiåtaganden som kommunicerades den 5 och 11 maj) garanterad till 100 procent. De långgivare som lånat ut sammanlagt 1,9 MSEK till Bolaget i enlighet med pressmeddelande offentliggjort den 6 mars 2020 åtog sig att kvitta sina fordringar mot units i företrädesemissionen.

Den 16 april tog TerraNet upp den resterande delen på 5 MSEK av det bryggån om 10 MSEK som kommunicerades den 24 februari 2020.

Den 15 maj hölls TerraNets årsstämma. Conny Larsson, Peter Janevik och Pär-Olof Johannesson hade avböjt omval som styrelseledamöter och ersattes av Anders Rantén, som även valdes till ordförande, Karolina Bjurehed, Arne Hansson och Claes Lachmann. Pär-Olof Johannesson fortsätter som vd i Bolaget.

Den 11 juni kommunicerades utfallet i företrädesemissionen, vilken tecknades till totalt 220 procent och tillförde bolaget 40,4 MSEK i eget kapital och likviditet om 38,7 MSEK före avdrag för emissionsutgifter (ca 33,6 MSEK efter avdrag för emissionsutgifter). I samband med utbetalning av emissionslikviden under juli månad återbetalades det bryggån på 10 MSEK plus ränta som hade tagits upp under året.

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 vidtogs åtgärder, såsom införande av korttidsarbete, uppsägning av konsultkontrakt och överenskommelse om betalningsanstånd från leverantörer, för att stärka Bolagets likviditet.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Den 1 juli meddelades att TerraNet, i enlighet med de garantiavtal som upprättats och som tidigare kommunicerats, genomför en riktad nyemission av B-aktier till de garantier i Företrädesemissionen som valt att erhålla garantiersättning i form av nyemitterade B-aktier i Bolaget. Teckningskursen i Ersättningsemissionen 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 företräder ca 19 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Förslagsställarna föreslår att Göran Jansson väljs som ny styrelseledamot och styrelseordförande, samt att Anders Rantén och Claes Lachmann avgår som styrelseledamöter. Förslagsställarna föreslår även att stämman beslutar om att anta principer för en valberedning.

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 30 juni 2020 uppgick till 10 (14). 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 maj 2021.

Moderföretaget

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

Under halvårsperioden har ett aktieägar-tillskott till Terranet AB om 14 000 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 juni överstiger börsvärdet det redovisade värdet på Terranet AB.

Moderföretagets verksamhet består av ägarförvaltning och finansiering och bedriveringen 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 2019.

Eget kapital

Antal aktier uppgick till 50 502 653 (24 436 768) vid periodens utgång. Genomsnittligt antal aktier för halvårsperioden uppgick till detsamma, 50 502 653 (24 342 622).

Företrädesemissionen som registrerades i juli månad tillförde bolaget 40,4 MSEK i eget kapital och ökade antalet aktier med 101 005 306 stycken.

I juli genomförde bolaget en riktad nyemission till garanterna i företrädesemissionen. Nyemissionen ökade antalet aktier med 17 994 918 stycken.

Efter dessa emissioner uppgår totala antal aktier till 169 502 877 stycken.

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 sker under perioden från och med den 12 oktober 2020 till och med den 23 oktober 2020. Varje teckningsoption av serie 2020:1 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 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. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie 2020:1 kan Bolaget tillföras ytterligare maximalt 40,4 MSEK.

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.

Den 18 december 2019 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. Vid utgivande av delårsrapporten har det nya optionsprogrammet ännu ej lanserats för de anställda och inga teckningsoptioner har sålunda tecknats.

Finansiell översikt

Andra kvartalet

1 april 2020 - 30 juni 2020

Intäkter

Intäkterna för kvartalet uppgick till 234 (0) TSEK och består av bidrag från Vinnova.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 539 (1 136) TSEK där 216 (530) TSEK avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -6 115 (-12 263) TSEK. I rörelseresultatet föregående år ingick nedskrivning av utvecklingsprojekt med 4 000 TSEK.

Något nedskrivningsbehov har inte identifierats innevarande kvartal.

Avskrivningar på utvecklingsprojekt och patent uppgår till 50 (299) och avskrivningar av tillgångar med nyttjanderätt uppgår till 255 (255) TSEK.

Personalkostnaderna har minskat med 1 983 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 och avgifter för de bryggån som upptagits under perioden.

Räntekostnad hänförlig till tillgångar med nyttjanderätt uppgår för perioden till 118 (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 -7 821 (-13 484) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,15 (-0,55) kronor.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -8 137 (-8 182) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -567 (-1 288) TSEK och består till -539 TSEK av aktiverade utvecklingsutgifter och 28 TSEK av aktiverade patentutgifter.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 4 754 (10 615) TSEK. Under kvartalet har ytterligare bryggån om 5 MSEK tagits upp. Amortering av leasingkulder uppgår till 246 TSEK.

Delårsperioden

1 januari 2020 - 30 juni 2020

Intäkter

Intäkterna för delårsperioden uppgick till 715 (220) TSEK. Intäkterna består av 481 TSEK i ersättning för utvecklingsprojekt för kunds räkning och 234 TSEK av bidrag från Vinnova.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 935 (1 495) TSEK där 411 (718) TSEK avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till -15 555 (-20 630) TSEK. I rörelseresultatet föregående år ingick nedskrivning av utvecklingsprojekt med 4 000 TSEK.

Personalkostnaderna har minskat i perioden som ett resultat av färre antal anställda samt gjorda korttidspermitteringar.

Övriga externa kostnader har ökat något främst som en följd av marknadsaktiviteter i samband med nyemissionen och ökade införsäljningskostnader.

Finansiella kostnader

Ökningen av finansiella kostnader är hänförlig till den bryggfinansiering om 10 MSEK som upptagits under perioden.

Skatt

Koncernens effektiva skatt uppgick till 0 (0) procent.

Periodens nettoresultat

Periodens nettoresultat uppgick till -18 016 (-22 033) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,36 (-0,91) kronor.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -18 166 (-15 375) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 016 (-1 795) TSEK och består till -935 TSEK av aktiverade utvecklingsutgifter och -81 TSEK av aktiverade patentutgifter.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 11 406 (14 383) TSEK. Bryggglån om 10 MSEK samt ytterligare lån om 1,9 MSEK har upptagits under perioden. Leasingskulder har amorterats med 494 TSEK.

Finansiell ställning och likviditet

Soliditeten var negativ, -28,19% (10,14%), den 30 juni 2020 och det egna kapitalet uppgick till -6 713 (2 513) TSEK.

Totala tillgångar uppgick den 30 juni 2020 till 23 810 (24 771) TSEK.

Minskningen av soliditeten är i huvudsak hänförlig till de förluster som redovisats under perioden.

Det egna kapitalet ökar med 35,3 MSEK (efter emissionsutgifter) när företrädesemissionen registreras under juli månad.

I förutbetalda kostnader, uppgående till 6 410 TSEK, ingår förutbetalda emissionsutgifter med 5 061 TSEK. Dessa kommer att redovisas direkt mot eget kapital i samband med att emissionslikviden erhålls.

Det redovisade värdet på koncernens räntebärande skulder uppgår till 20 960 (15 853) TSEK, varav 5 860 i konvertibla lån, 12 923 i låneskulder samt 2 177 i leasingskulder.

Bryggfinansieringen om 10 MSEK samt ränta återbetalas i sin helhet när emissionslikviden erhållits i juli. Av kvarvarande låneskulder har ca 1,7 MSEK kvittats mot aktier i emissionen.

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 3 793 (11 569) TSEK. Vid utbetalning av emissionslikviden i juli tillfördes ytterligare 24 609 TSEK efter avdrag för emissionsutgifter och återbetalning av bryggglån.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har förekommit under perioden.

Finansiella nyckeltal

(Belopp i TSEK om ej annat anges)	2020 3 mån april- juni	2019 3 mån april- juni	2020 6 mån januari- juni	2019 6 mån januari- juni	2019 12 mån januari- december
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,15	-0,55	-0,36	-0,91	-1,67
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,15	-0,55	-0,36	-0,91	-1,67
Antal aktier på balansdagen före utspädning	50 502 653	24 436 768	50 502 653	24 436 768	50 502 653
Antal aktier på balansdagen efter utspädning	50 502 653	24 436 768	50 502 653	24 436 768	50 502 653
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	50 502 653	24 436 768	50 502 653	24 342 622	28 032 165
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	50 502 653	24 436 768	50 502 653	24 342 622	28 032 165
Soliditet (%)	-28,19%	10,14%	-28,19%	10,14%	42,9%
Rörelseresultat	-6 115	-12 263	-15 555	-20 630	-42 194
EBITDA	-5 810	-7 710	-14 783	-15 527	-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 april- juni	2019 3 mån april- juni	2020 6 mån januari- juni	2019 6 mån januari- juni	2019 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	234	0	715	220	824
Aktiverat arbete för egen räkning	539	1 136	935	1 495	3 686
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-4 541	-4 821	-10 584	-9 018	-20 469
Personalkostnader	-2 042	-4 025	-5 849	-8 224	-16 555
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-305	-4 553	-772	-5 103	-9 680
Rörelseresultat	-6 115	-12 263	-15 555	-20 630	-42 194
Finansiella intäkter	0	0	0	4	20
Finansiella kostnader	-1 706	-1 221	-2 461	-1 407	-4 502
Resultat före skatt	-7 821	-13 484	-18 016	-22 033	-46 676
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-7 821	-13 484	-18 016	-22 033	-46 676
Resultat per aktie, kronor					
Resultat per aktie före utspädning	-0,15	-0,55	-0,36	-0,91	-1,67
Resultat per aktie efter utspädning	-0,15	-0,55	-0,36	-0,91	-1,67

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2020 3 mån april- juni	2019 3 mån april- juni	2020 6 mån januari- juni	2019 6 mån januari- juni	2019 12 mån januari- december
Periodens resultat	-7 821	-13 484	-18 016	-22 033	-46 676
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-7 821	-13 484	-18 016	-22 033	-46 676

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Aktiverade utvecklingsutgifter	8 341	8 754	7 438
Patent och varumärken	2 458	2 872	2 607
<i>Materiella tillgångar</i>			
Tillgångar med nyttjanderätt	1 957	2 974	2 466
Summa anläggningstillgångar	12 756	14 600	12 511
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	0	0	0
Övriga fordringar	851	855	1 050
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 410	842	1 224
Likvida medel	3 793	8 444	11 569
Summa omsättningstillgångar	11 054	10 171	13 843
SUMMA TILLGÅNGAR	23 810	24 771	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	-18 016	-22 033	-46 676
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	-6 713	2 513	11 303
Långfristiga skulder			
Konvertibla lån	0	5 601	5 662
Leasingskulder	978	2 177	1 547
Summa långfristiga skulder	978	7 778	7 209
Kortfristiga skulder			
Låneskulder	12 923	7 175	0
Konvertibla lån	5 860	0	0
Leasingskulder	1 199	900	1 124
Leverantörsskulder	5 333	2 936	2 787
Övriga skulder	599	399	410
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 631	3 070	3 521
Summa kortfristiga skulder	29 545	14 480	7 842
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	23 810	24 771	26 354

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

	Hänförligt till moderföretagets aktieägare		
	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Ingående balans	11 303	22 805	22 805
Periodens resultat	-18 016	-22 033	-46 676
Övrigt totalresultat	0	0	0
Emission av konvertibla skulder	0	922	922
Nyemission genom konvertering av skulder	0	848	848
Emissionsutgifter	0	-29	-8 301
Utgående balans	-6 713	2 513	11 303

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2020 3 mån april- juni	2019 3 mån april- juni	2020 6 mån januari- juni	2019 6 mån januari- juni	2019 12 mån januari- december
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-6 115	-12 263	-15 555	-20 630	-42 194
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar och nedskrivningar	305	4 553	772	5 103	9 680
Erhållen ränta	0	0	0	4	20
Erlagd ränta och andra finansiella utgifter	-121	-589	-930	-1 211	-3 785
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 931	-8 299	-15 713	-16 734	-36 279
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring av rörelsefordringar	-2 021	-349	-2 119	1 873	1 325
Förändring av rörelseskulder	-185	466	-334	-514	-217
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 137	-8 182	-18 166	-15 375	-35 171
Investeringsverksamheten					
Aktivering av utvecklingsutgifter	-539	-1 136	-935	-1 495	-3 686
Aktivering av patent och varumärken	-28	-152	-81	-300	-596
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-567	-1 288	-1 016	-1 795	-4 282
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	0	0	41 705
Emissionsutgifter	0	0	0	-29	-8 301
Upptagna konvertibla lån	0	4 198	0	8 198	8 198
Upptagna lån	5 000	7 620	11 900	7 620	15 620
Återbetalda konvertibla lån	0	-1 000	0	-1 000	-1 000
Återbetalda lån	0	0	0	0	-15 620
Amortering av leasingskulder	-246	-203	-494	-406	-811
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 754	10 615	11 406	14 383	39 791
Periodens kassaflöde	-3 950	1 145	-7 776	-2 787	338
Likvida medel vid periodens början	7 743	7 299	11 569	11 231	11 231
Likvida medel vid periodens slut	3 793	8 444	3 793	8 444	11 569

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2020 3 mån april- juni	2019 3 mån april- juni	2020 6 mån januari- juni	2019 6 mån januari- juni	2019 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-501	-315	-1 386	-733	-2 371
Rörelseresultat	-501	-315	-1 386	-733	-2 371
Finansiella intäkter	0	0	0	4	20
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	0	-19 500	-27 000	-19 500	-62 112
Finansiella kostnader	-1 588	-1 068	-2 226	-1 100	-3 888
Summa finansiella poster	-1 588	-20 568	-29 226	-20 596	-65 980
Periodens resultat före skatt	-2 089	-20 883	-30 612	-21 329	-68 351
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-2 089	-20 883	-30 612	-21 329	-68 351

Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2020 3 mån april- juni	2019 3 mån april- juni	2020 6 mån januari- juni	2019 6 mån januari- juni	2019 12 mån januari- december
Periodens resultat	-2 089	-20 883	-30 612	-21 329	-68 351
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-2 089	-20 883	-30 612	-21 329	-68 351

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	40 703	76 022	53 703
Summa anläggningstillgångar	40 703	76 022	53 703
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Övriga fordringar	0	51	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 320	59	145
Kassa och bank	3 443	8 206	10 064
Summa omsättningstillgångar	8 763	8 316	10 209
Summa tillgångar	49 466	84 338	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	-286 540	-218 189	-218 189
Periodens resultat	-30 612	-21 329	-68 351
Summa eget kapital	26 638	70 839	57 250
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Konvertibla lån	0	5 601	5 662
Summa långfristiga skulder	0	5 601	5 662
KORTFRISTIGA SKULDER			
Låneskulder	12 923	7 175	0
Konvertibla lån	5 860	0	0
Leverantörsskulder	3 120	599	335
Skulder till koncernföretag	94	94	94
Övriga kortfristiga skulder	0	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	831	30	571
Summa kortfristiga skulder	22 828	7 898	1 000
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	49 466	84 338	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 21 augusti 2020

Anders Rantén
Styrelseordförande

Pär-Olof Johannesson
Verkställande direktör

Michael Roig
Styrelseledamot

Karolina Bjurehed
Styrelseledamot

Lars Novak
Styrelseledamot

Arne Hansson
Styrelseledamot

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

Kalendarium:

Delårsrapport januari-september
Bokslutskommuniké 2020

13 november 2020
26 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 21 augusti kl 8.30 CET.