

Terranet Holding AB (publ)

Delårsrapport 1 januari 2019 – 30 juni 2019

Andra kvartalet 1 april – 30 juni 2019

- Intäkterna uppgick till 0 (1 278) TSEK
- Rörelseresultat uppgick till -12 263 (-15 342) TSEK
- Periodens nettoresultat uppgick till 13 484 (-15 302) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -8 182 (-11 468) TSEK

Delårsperioden 1 januari – 30 juni 2019

- Intäkterna uppgick till 220 (2 960) TSEK
- Rörelseresultat uppgick till -20 630 (-26 857) TSEK
- Periodens nettoresultat uppgick till -22 033 (-26 749) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -15 376 (-26 259) TSEK
- Koncernens likvida medel uppgick till 8 444 (33 079) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,55 (-0,64) kr
- Koncernens likvida medel uppgick till 8 444 (33 079) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,91 (-1,11) kr

VD-kommentar

2018 beslutade Terranet att renodla sin verksamhet och de tidigare tre affärsområdena (kommunikation fordon-till-fordon, maskin-till-maskin och telefon-till-telefon) slogs ihop till ett enda: mjukvara för positionering och aktiv fordonssäkerhet.

Fordonsindustrin genomgår just nu en omvälvande förvandling med bland annat elektrifiering och helt nya ägarmodeller. I denna förvandling ingår avancerat förarstöd och, så småningom, helt självkörande bilar, vilket förväntas

bidra till en radikal minskning av antalet olyckor på vägarna. Det är här vår teknik för positionering och kommunikation kommer in. Terranet utvecklar mjukvarualgoritmer för cellulär (LTE eller 5G) positionering med mycket hög noggrannhet, samt kommunikation mellan olika fordon eller mellan fordon och andra objekt, till exempel fotgängare eller infrastruktur. Mjukvaran integreras i elektroniska styrmoduler i fordon, men kan även finnas i andra enheter som till exempel en mobiltelefon.

Marknaden för avancerat förarstöd och självkörande bilar väntas växa med 25 procent per år de kommande 10 till 15

åren och Terranet är väl positionerat för att dra nytta av denna tillväxt. I vårt närområde finns världsledande företag som Volvo, Veoneer, Zenuity, Ericsson, med flera som är aktiva i denna industri.

Terranet fokuserar nu på att utveckla pågående samarbeten, samt att inleda nya, med bolag i branschen. En glädjande nyhet som vi nyligen kunde kommunicera var att vi har slutit avtal om nästa fas i det leveransprojekt som vi gör på uppdrag av den ledande

fordonskomponentleverantören inom smarta bromssystem.

Vi säkrade under våren bolagets kortsiktiga finansiering genom en företrädesemission av konvertibler, samt upptagande av bryggglån. Styrelsen kommer inom kort att kommunicera en plan för den långsiktiga finansieringen.

Pär-Olof Johannesson
VD

Väsentliga händelser under perioder

Genom en företrädesemission av konvertibler samt ett bryggglån från en strategisk investerare tillfördes Bolaget i april ca 10 MSEK.

Den 1 maj etablerade Terranet fast driftsställe och försäljningsagentur i Stuttgart, en stad som är central för den tyska fordonsindustrin med bl.a. huvudkontor för Daimler-Benz.

Vid bolagsstämman den 17 maj invaldes Peter Janevik som ny ledamot i styrelsen. Dessutom valdes Conny Larsson till ny ordförande efter att Anders Rantén hade avböjt omval. Vidare bemyndigades styrelsen för Bolaget att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av B-aktier, konvertibler eller teckningsoptioner med rätt att konvertera till, respektive teckna, B-aktier, inom bolagsordningens gränser, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, upp till ett sammanlagt belopp om högst 100 miljoner kronor.

Den 24 juni kommunicerades att Bolaget beslutat om att uppta ett bryggglån om 8 MSEK. Långivare är Modelio Equity AB. Lånet upptas till marknadsmässiga villkor (1,5% månatlig ränta) och har en löptid på upp till fyra månader.

Samtidigt meddelades att Terranet har kommit överens med Yorkville Advisors Global om att i förväg återbetala konvertibellånet och återkalla samtliga utestående konvertibler som innehas av Yorkville.

Väsentliga händelser efter periodens slut

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.

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.

Vision

Terranets vision är att bli en ledande leverantör av mjukvara, samt konsulttjänster och systemintegration, för positionering och intelligent kommunikation mellan fordon.

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. Teknologin 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 2019 uppgick till 14 (21). Tillfälligt anställda och föräldralediga har exkluderats.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i bolagets årsredovisning för 2018. Bolaget har under våren slutfört en företrädesemission av konvertibler, samt tagit två bryggglån, vilket har gett ett kapitaltillskott som beräknas räcka till slutet november 2019. Styrelsen kommer inom kort att kommunicera en plan för Bolagets långsiktiga finansiering.

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 15 450 TSEK lämnats. Till följd av bland annat lämnade aktieägartillskott så har nedskrivning, efter värdering, gjorts med totalt 19 500 TSEK. Värderingen har baserats på börsvärdet på Terrenetkoncernen per 30 juni.

Moderföretagets verksamhet består av ägarförvaltning och finansiering och bedriveringen operativ verksamhet varför 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 års-redovisningen 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 leasingskuld 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 leasingskulderna per detta datum. För lokaler har Terranet använt bolagets bedömda marginella låneränta om 18% vid diskontering av kvarvarande leasingskuld. För billeasingavtalet har avtalets implicita ränta använts vid beräkning. För samtliga nyttjanderättstillgångar har avtalens löptid använts för bedömning av tillämpad 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 halvårsperioden uppgick till 24 342 622 (24 014 623) 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 halvårsperioden 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 transaktioner med närstående har förekommit under perioden.

Finansiell översikt

Andra kvartalet

1 april 2019 – 30 juni 2019

Intäkter

Intäkterna för kvartalet uppgick till 0 (1 278) TSEK. Intäkterna motsvarande kvartal föregående år bestod av ersättning för utvecklingsarbete.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 1 136 (849) TSEK där 530 (122) TSEK avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -12 263 (-15 342) 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. Avskrivningar på utvecklingsprojekt och patent uppgår till 299 (594) och avskrivningar av tillgångar med nyttjanderätt uppgår till 255 (0) TSEK.

Övriga externa kostnader har minskat med 3 360 TSEK. Den huvudsakliga minskningen är hänförlig till lägre konsultkostnader med anledning av omställningen till endast en produktlinje i slutet på föregående år.

Personalkostnaderna har minskat med 4 670 TSEK. De lägre personal-kostnaderna är hänförliga till koncernens omställning till en produktlinje i slutet på föregående år.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader inkluderar avgifter och ränta om 558 TSEK för förtida återbetalning och lösen av konvertibla skuldebrev utgivna under kvartal 1. Dessutom inkluderas 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 -13 484 (-15 302) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,55 (-0,64) kronor.

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -8 182 (-11 468) TSEK. Kassautflödet i rörelsen har minskat främst genom de lägre externa kostnader och personalkostnader vilket beskrivs ovan.

Kassaflödet från investerings-verksamheten uppgick till -1 288 (-1 394) TSEK och består till -1 136 TSEK av

aktiverade utvecklingsutgifter och -152 TSEK av aktiverade patentkostnader.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 10 615 (0) TSEK. Under kvartalet har betalning om 4 198 TSEK erhållits avseende de konvertibla lån som tecknades under kvartal 1. I april upptogs ett bryggglån om 3 620 TSEK och i slutet på juni erhöles delutbetalning på 4 000 TSEK på ytterligare ett bryggglån om totalt 8 000 TSEK.

Ett konvertibelt lån om 1 000 TSEK upptaget i mars återbetalades i sin helhet under kvartalet. Amortering av leasingskulder uppgår till 203 TSEK.

Delårsperioden 1 januari 2019 – 30 juni 2019

Intäkter

Intäkterna för delårsperioden uppgick till 0 (2 960) TSEK. Intäkterna i delårsperioden föregående år bestod av ersättning för utvecklingsarbete.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 1 494 (2 079) TSEK där 718 (458) TSEK avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till - 20 630 (-26 857) TSEK. I rörelseresultatet ingår nedskrivning av utvecklingsprojekt med 4 000 (0) TSEK.

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

Finansiella kostnader

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 -22 033 (-26 749) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,91 (-1,11) kronor.

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -15 376 (-26 259) TSEK. Minskningen av utflödet beskrivs ovan under kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 795 (-3 041)

TSEK och består till -1 495 TSEK av aktiverade utvecklingsutgifter och -300 av aktiverade patentkostnader.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 14 384 (0) TSEK. Av delårsperiodens totala kassaflöde beskrivs kassaflödet i andra kvartalet ovan. Under kvartal 1 erhöles betalning om 4 000 TSEK avseende konvertibla skuldebrev samt gjordes en amortering av leasingskulder.

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick till 10,14 (78,0) procent den 30 juni 2019 och det egna kapitalet till 2 513 (22 805) TSEK. Totala tillgångar uppgick den 30 juni 2019 till 24 771 (29 255) TSEK.

Den kraftiga minskningen av soliditeten är hänförlig till de konvertibla lån och bryggglån som upptagits under perioden samt till implementering av IFRS 16 per

den 1 januari 2019 samt de förluster som redovisats under perioden.

Det redovisade värdet på koncernens räntebärande skulder uppgår till 15 853 TSEK, varav 5 601 i konvertibla lån, 7 175 i låneskulder avseende bryggfinansieringen, samt 3 077 i leasingskulder.

I början på juli erhöles den andra utbetalningen på 4 000 TSEK på det bryggglån om totalt 8 000 TSEK som upptogs i juni.

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 8 444 (33 079) TSEK.

Finansiella nyckeltal

(Belopp i TSEK om ej annat anges)

	2019 3 mån april- juni	2018 3 mån april- juni	2019 6 mån januari- juni	2018 6 mån januari- juni	2018 12 mån januari- december
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,55	-0,64	-0,91	-1,11	-2,55
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,55	-0,64	-0,91	-1,11	-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	24 021 335	24 342 622	24 014 623	24 114 401
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	24 436 768	24 021 335	24 342 622	24 014 623	24 114 401
Soliditet (%)	10,14%	81,8%	10,14%	81,8%	78,0%
Rörelseresultat	-12 263	-15 342	-20 630	-26 857	-61 717
EBITDA	-7 710	-14 748	-15 527	-25 665	-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 april- juni	2018 3 mån april- juni	2019 6 mån januari- juni	2018 6 mån januari- juni	2018 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	0	1 278	220	2 960	4 812
Aktiverat arbete för egen räkning	1 135	849	1 494	2 079	3 823
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-4 820	-8 180	-9 017	-16 289	-24 080
Personalkostnader	-4 025	-8 695	-8 224	-14 415	-24 951
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 553	-594	-5 103	-1 192	-21 321
Rörelseresultat	- 12 263	-15 342	-20 630	-26 857	-61 717
Finansiella intäkter	0	41	4	109	152
Finansiella kostnader	-1 221	-1	-1 407	-1	-1
Resultat före skatt	-13 484	-15 302	-22 033	-26 749	-61 566
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-13 484	-15 302	-22 033	-26 749	-61 566
Resultat per aktie, kronor					
Resultat per aktie före utspädning	-0,55	-0,64	-0,91	-1,11	-2,55
Resultat per aktie efter utspädning	-0,55	-0,64	-0,91	-1,11	-2,55

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2019 3 mån april- juni	2018 3 mån april- juni	2019 6 mån januari- juni	2018 6 mån januari- juni	2018 12 mån januari- december
Periodens resultat	-13 484	-15 302	-22 033	-26 749	-61 566
Övrigt totalresultat	0	3	0	0	0
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-13 484	-15 299	-22 033	-26 749	-61 566

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Aktiverade utvecklingsutgifter	8 754	27 671	11 798
Patent och varumärken	2 872	4 628	2 627
Materiella tillgångar			
Tillgångar med nyttjanderätt	2 974	0	0
Summa anläggningstillgångar	14 600	32 299	14 425
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	0	1 366	2 301
Övriga fordringar	885	1 741	823
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	842	1 960	475
Likvida medel	8 444	33 079	11 231
Summa omsättningstillgångar	10 171	38 146	14 830
SUMMA TILLGÅNGAR	24 771	70 445	29 255
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	24 437	24 008	24 213
Ej registrerat aktiekapital	0	205	0
Övrigt tillskjutet kapital	285 920	284 403	284 403
Omräkningsreserv	-4	-4	-4
Balanserat resultat	-285 807	-224 241	-224 241
Periodens resultat	-22 033	-26 749	-61 566
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	2 513	57 622	22 805
Långfristiga skulder			
Konvertibla lån	5 601	0	0
Leasingskulder	2 177	0	0
Summa långfristiga skulder	7 778	0	0
Kortfristiga skulder			
Låneskulder	7 175	0	0
Leasingskulder	900	0	0
Leverantörsskulder	2 936	5 218	2 334
Övriga skulder	399	837	682
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 070	6 768	3 434
Summa kortfristiga skulder	14 480	12 823	6 450
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	24 771	70 445	29 255

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Hänförligt till moderföretagets aktieägare

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Ingående balans	22 805	81 522	81 522
Periodens resultat	-22 033	-26 749	-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
Utgående balans	2 513	57 622	22 805

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2019 3 mån april- juni	2018 3 mån april- juni	2019 6 mån januari- juni	2018 6 mån januari- juni	2018 12 mån januari- december
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-12 263	-15 342	-20 630	-26 857	-61 717
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar och nedskrivningar	4 553	594	5 103	1 192	21 321
Erhållen ränta	0	41	4	109	152
Erlagd ränta och andra finansiella utgifter	-589	-1	-1 211	-1	-1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-8 299	-14 708	-16 734	-25 557	-40 245
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring av rörelsefordringar	-349	54	1 872	-330	1 138
Förändring av rörelseskulder	466	3 186	-514	-372	-6 745
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 182	-11 468	-15 376	-26 259	-45 852
Investeringsverksamheten					
Aktivering av utvecklingsutgifter	-1 136	-849	-1 495	-2 079	-3 822
Aktivering av patent och varumärken	-152	-545	-300	-962	-1 474
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 288	-1 394	-1 795	-3 041	-5 296
Finansieringsverksamheten					
Upptagna konvertibla lån	4 198	0	8 198	0	0
Upptagna lån	7 620	0	7 620	0	0
Återbetalda konvertibla lån	-1 000	0	-1 000	0	0
Återbetalda leasingsskulder	-203	0	-406	0	0
Emissionsutgifter	0	0	-28	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 615	0	14 384	0	0
Periodens kassaflöde	1 145	-12 862	-2 787	-29 300	-51 148
Likvida medel vid periodens början	7 299	45 941	11 231	62 379	62 379
Likvida medel vid periodens slut	8 444	33 079	8 444	33 079	11 231

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

<i>(Belopp i TSEK)</i>	2019 3 mån april- juni	2018 3 mån april- juni	2019 6 mån januari- juni	2018 6 mån januari- juni	2018 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-315	-317	-733	-408	-835
Rörelseresultat	-315	-317	-733	-408	-835
Finansiella intäkter	0	41	4	109	152
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	-19 500	-102 888	-19 500	-115 688	-226 500
Finansiella kostnader	-1 068	-1	-1 100	-1	-1
Summa finansiella poster	-20 568	-102 848	-20 596	-115 580	-226 349
Periodens resultat före skatt	-20 883	-103 165	-21 329	-115 988	-227 184
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-20 883	-103 165	- 21 329	-115 988	-227 184

Moderföretagets rapport över totalresultatet i sammandrag

<i>(Belopp i TSEK)</i>	2019 3 mån april- juni	2018 3 mån april- juni	2019 6 mån januari- juni	2018 6 mån januari- juni	2018 12 mån januari- december
Periodens resultat	-20 883	-103 165	-21 329	-115 988	-227 184
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-20 883	-103 165	-21 329	-115 988	-227 184

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	76 022	169 659	80 072
Summa anläggningstillgångar	76 022	169 569	80 072
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Övriga fordringar	51	68	32
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	59	199	44
Kassa och bank	8 206	31 905	10 417
Summa omsättningstillgångar	8 316	32 172	10 493
Summa tillgångar	84 338	201 831	90 565
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
BUNDET EGET KAPITAL			
Aktiekapital	24 437	24 008	24 213
Pågående nyemission	0	205	0
FRITT EGET KAPITAL			
Överkursfond	285 920	284 403	284 403
Balanserat resultat	-218 189	8 994	8 995
Periodens resultat	-21 329	-115 988	-227 184
Summa eget kapital	70 839	201 622	90 427
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Konvertibla lån	5 601	0	0
Summa långfristiga skulder	5 601	0	0
KORTFRISTIGA SKULDER			
Låneskulder	7 175	0	0
Leverantörsskulder	599	100	14
Skulder till koncernföretag	94	94	94
Övriga kortfristiga skulder	0	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	15	30
Summa kortfristiga skulder	7 898	209	138
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	84 338	201 831	90 565

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

Lund den 22 augusti 2019

Conny Larsson
Styrelseordförande

Pär-Olof Johannesson
Styrelseledamot och VD

Michael Roig
Styrelseledamot

Peter Janevik
Styrelseledamot

Lars Novak
Styrelseledamot

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

För ytterligare information kontakta:

Pär-Olof Johannesson
CEO
+46 70 332 32 62

Mattias Larsson
CFO
+46 72 709 56 01

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

Kalendarium:

Delårsrapport januari-september
Bokslutskommuniké 2019

14 november 2019
28 februari 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 22 augusti kl 8.30 CET.